

Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.¹

I medfør af § 196, § 341 og § 373, stk. 2, i lov om finansiel virksomhed, jf. lov nr. xxx fastsættes:

Afsnit I

Bekendtgørelsens anvendelsesområde

Kapitel 1

De omfattede virksomheder og rapporter

De omfattede virksomheder

§ 1. Denne bekendtgørelse finder anvendelse for følgende virksomheder:

- 1) pengeinstitutter,
- 2) realkreditinstitutter,
- 3) fondsmæglerselskaber,
- 4) investeringsforvaltningsselskaber,
- 5) sparevirksomheder,
- 6) modervirksomheder, hvis virksomhed udelukkende eller hovedsagelig består i at eje kapitalandele i dattervirksomheder, der er kreditinstitutter eller finansieringsinstitutter, og hvor mindst én dattervirksomhed er et pengeinstitut, et realkreditinstitut, et fondsmæglerselskab eller et investeringsforvaltningsselskab.

Stk. 2. Bekendtgørelsen finder endvidere anvendelse for koncerner, hvor moderselskabet i koncernen er en af de i stk. 1, nævnte virksomheder.

De omfattede rapporter

§ 2. Virksomheder omfattet af § 1, stk. 1, skal for hvert regnskabsår udarbejde og offentliggøre en års- og halvårsrapport, jf. §§ 183 og 196 i lov om finansiel virksomhed. Års- og halvårsrapport skal indeholde koncernregnskab, hvis det følger af §§ 131-134.

¹ Bekendtgørelsen indeholder bestemmelser, der gennemfører....

Stk. 2. Uanset stk. 1 skal en andelskasse, der indgår i Sammenslutningen Danske Andelskasser, alene udarbejde og offentliggøre den i § 183 i lov om finansiel virksomhed nævnte årsrapport.

§ 3. Et regnskab, som en virksomhed udelukkende udarbejder til eget brug, er ikke en årsrapport- eller en halvårsrapport efter denne bekendtgørelse. Aflægger en virksomhed et regnskab, der ikke er en årsrapport- eller en halvårsrapport efter denne bekendtgørelse, må det ikke betegnes som års- eller halvårsrapport, og det skal såvel i form og indhold fremstå, så det ikke kan forveksles med et regnskab aflagt efter denne bekendtgørelse.

Afsnit II

Årsrapporten

Kapitel 2

Klassifikation og opstilling

Generelle bestemmelser

§ 4. Balance og resultatopgørelse skal opstilles i skematisk form i overensstemmelse med bilag 2 og 3, jf. dog stk. 2.

Stk. 2. Investeringsforvaltningsselskaber, der ikke har tilladelse til at udøve fondsmæglervirksomhed, jf. § 10, stk. 2, i lov om finansiel virksomhed, skal opstille balance og resultatopgørelse i skematisk form i overensstemmelse med bilag 4 og 5. Bestemmelserne i denne bekendtgørelse finder med de fornødne tilpasninger anvendelse på de nævnte investeringsforvaltningsselskaber.

Stk. 3. De i skemaerne i bilag 2-5 angivne poster skal anføres særskilt og i den angivne rækkefølge. Under forudsætning af at opstillingskemaernes struktur opretholdes, kan der foretages en mere detaljeret opdeling, hvis beløbet i den nye underpost er væsentligt, og hvis arten eller funktionen af underposten er forskellig fra øvrige underposter. Der kan tilføjes nye poster, hvis beløbet for en sådan er væsentligt, og hvis arten eller funktionen af den nye post er forskellig fra de øvrige poster.

Stk. 4. Poster, der kun indeholder uvæsentlige beløb, kan sammendrages med andre poster af samme art eller funktion.

§ 5. Ved hver post i balance og resultatopgørelse anføres de tilsvarende beløb for det foregående regnskabsår. Er posterne ikke direkte sammenlignelige med foregående års poster, skal sidstnævnte tilpasses. Virksomheden kan dog undlade at tilpasse sammenligningstal, hvis det ikke er praktisk muligt. Manglende sammenlignelighed eller foretaget tilpasning skal angives og behørigt begrundes i noterne, jf. § 83.

Stk. 2. Poster i balance og resultatopgørelse, som ikke indeholder noget beløb, skal kun medtages, hvis det foregående årsregnskab indeholder en sådan post.

Stk. 3. Stk. 1 og 2 finder tilsvarende anvendelse for noteoplysninger med mindre andet er foreskrevet i denne bekendtgørelse.

Balancen

§ 6. Under aktivpost 1. *Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker* føres ud over lovlige betalingsmidler tillige anfordringstilgodehavender hos centralbanker og statslig postgiro i de lande, hvor virksomheden er etableret.

§ 7. Under aktivpost 2. *Gældsbeviser, der kan refinansieres i centralbanker*, føres værdipapirer, som virksomheden har et ubetinget krav på at kunne refinansiere i centralbanker i de lande, hvor virksomheden er etableret. Refinansieringsordningen skal være fastsat i henhold til lovgivning eller administrativ forskrift.

§ 8. Under aktivpost 3. *Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker* føres alle tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker, bortset fra de i § 6 nævnte og bortset fra børsnoterede obligationer m.v., jf. § 10.

§ 9. Under aktivpost 4. *Udlån og andre tilgodehavender* føres alle typer udlån, herunder tilgodehavender fra ægte købs- og tilbagesalgforretninger med modparter, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker. Posten omfatter endvidere tilgodehavender fra finansielle leasingkontrakter hos leasinggiver, efterstillede tilgodehavender i andre virksomheder, jf. dog § 10, indlånskonti i debet samt margintilgodehavender i forbindelse med futures- og optionsforretninger indgået med modparter, der ikke er kreditinstitutter.

§ 10. Under aktivpost 5. *Obligationer* føres børsnoterede obligationer og andre fordringer, der handles på aktive markeder, jf. dog § 7. Egne obligationer kan ikke indregnes som aktiv, jf. § 48, stk. 2.

§ 11. Under aktivpost 6. *Aktier m.v.* føres aktier, anpartar, beviser for garantikapital i sparekasser, investeringsforeningsandele samt andre kapitalandele, bortset fra andele i tilknyttede og associerede virksomheder.

§ 12. Under aktivpost 9. *Aktiver tilknyttet puljeordninger* føres aktiver i puljer, hvorom det gælder, at virksomheden ikke har nogen investeringsrisiko. Egne aktier, egne gældsinstrumenter samt kontantindskud i virksomheden, som indgår i puljerne, kan ikke indgå i posten, jf. § 48.

§ 13. Under aktivpost 10. *Immaterielle aktiver* føres aktiveret goodwill, aktiverede udviklingsomkostninger og øvrige immaterielle aktiver, herunder computersoftware.

§ 14. Aktivpost 11. *Grunde og bygninger* underopdeles i *Investeringsejendomme* erhvervet med henblik på at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved videresalg, jf. dog § 16, og *Ejendomme, der anvendes i egen drift*.

§ 15. Under aktivpost 12. *Øvrige materielle aktiver* føres driftsmidler bortset fra ejendomme og bortset fra midlertidigt overtagne aktiver., jf. §§14, og 16. Posten omfatter endvidere aktiver hidrørende fra finansielle leasingkontrakter hos leasingtager samt aktiver hidrørende fra operationelle leasingkontrakter hos leasinggiver samt aktiverede ombygningsomkostninger i lejede lokaler.

§ 16. Under aktivpost 15. *Midlertidigt overtagne aktiver* føres materielle aktiver, herunder ejendomme, som virksomheden midlertidigt har overtaget i forbindelse med afvikling af et engagement.

§ 17. Under aktivpost 16. *Andre aktiver* føres øvrige aktiver, der ikke henhører under andre aktivposter.

Stk. 2. Posten omfatter en positiv dagsværdi af spotforretninger, jf. § 41, stk. 4, og afledte finansielle instrumenter

Stk. 3. Posten omfatter indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder tilgodehavende renter og tilgodehavende udbytte.

§ 18. Under aktivpost 17. *Periodeafgrænsningsposter* føres udgifter, der er afholdt før balancetidspunktet, men som vedrører en senere regnskabsperiode, herunder forudbetalt provision og husleje samt forudbetalte renter.

§ 19. Under passivpost 1. *Gæld til kreditinstitutter og centralbanker* føres blandt andet kunders margintilgodehavender i forbindelse med futures- og optionsforretninger, når kunden er et kreditinstitut.

Stk. 2. Posten omfatter prioritetsgæld, herunder prioritetsgæld i ejendomme overtaget i forbindelse med afvikling af et engagement, når prioritetshaver er et kreditinstitut.

§ 20. Under passivpost 2. *Indlån og anden gæld* føres alle indlån, herunder forpligtelser i forbindelse med ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger med modparter, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker.

Stk. 2. Posten omfatter kunders margintilgodehavender i forbindelse med futures- og optionsforretninger, når kunden ikke er kreditinstitut.

§ 21. Under Passivpost 4. *Udstedte obligationer* føres obligationer og andre gældsforpligtelser, for hvilke virksomheden har udstedt værdipapirer, der er massegældsbreve, herunder commercial paper notes, bortset fra efterstillede kapitalindskud, jf. § 25.

§ 22. Under passivpost 6. *Andre passiver* føres øvrige passiver, der ikke henhører under andre passivposter, herunder prioritetsgæld, der ikke er omfattet af § 19, stk. 2, forpligtelser hidrørende fra finansielle leasingkontrakter hos leasingtager, accept af lange rembursere og en negativ markedsværdi af spotforretninger og afledte finansielle instrumenter.

Stk. 2. Posten omfatter udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder skyldige renter.

§ 23. Under passivpost 7. *Periodeafgrænsningsposter* føres de indtægter, der er indgået før balancetidspunktet, men som vedrører en senere regnskabsperiode, herunder forud modtagne renter og provision.

§ 24. Under passivpost 8-11. *Hensatte forpligtelser* opføres forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, jf. § 63.

Stk. 2. Hensatte forpligtelser må ikke anvendes til regulering af aktivernes værdi

§ 25. Under Passivpost 12. *Efterstillede kapitalindsud* føres gældsforpligtelser, herunder gældsforpligtelser stiftet ved udstedelse af værdipapirer, der i tilfælde af likvidation eller konkurs i henhold til lånevilkårene først kan honoreres efter fyldstgørelse af de øvrige kreditorkrav.

§ 26. Under passivpost 13. *Aktiekapital/andelskapital/garantikapital* føres andele i virksomhedens egenkapital, herunder garantikapital i sparekasser, hvor sparekassen er berettiget, men ikke forpligtet til at forrente og indløse garantikapitalen.

Resultatopgørelsen

§ 27. Under resultatopgørelsens post 1. *Renteindtægter* føres rente- og rentelignende indtægter, herunder modtagen rentelignende provision beregnet på grundlag af forretningens løbetid eller størrelse, indekstillelag på aktiver, terminspræmie af fonds- og valutaterminsforretninger samt regulering over løbetiden af finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, og hvor kostprisen afviger fra indfrielseskursen.

Stk. 2. Tilbageførsel af tidligere års tilskrevne renter må ikke finde sted.

§ 28. Under resultatopgørelsens post 2. *Renteudgifter* føres blandt andet regulering over løbetiden af finansielle forpligtelser, der måles til amortiseret kostpris, og hvor kostprisen afviger fra indfrielseskursen.

§ 29. Under resultatopgørelsens post 3. *Udbytte af kapitalandele* føres udbytte og lignende indtægter af aktier og andre lignende værdipapirer, herunder udlodning fra investeringsforeninger, bortset fra udbytte og lignende indtægter af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder, der føres under resultatopgørelsens post 12. Resultat af kapitalandele og tilknyttede virksomheder.

§ 30. Under resultatopgørelsens post 4. *Gebyrer og provisionsindtægter* føres indtægter vedrørende tjenesteydelser for kunders regning, herunder forvaltningsgebyrer. Modtagen rentelignende provision beregnet på grundlag af forretningens løbetid eller størrelse behandles efter § 27.

§ 31. Under post 6. *Værdireguleringer* føres alle værdireguleringer af aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi, jf. dog § 34, valutakursreguleringer samt regulering af aktiver tilknyttet puljeordninger og indlån i puljeordninger.

§ 32. Under resultatopgørelsens post 7. *Andre driftsindtægter* føres øvrige indtægter, der ikke henhører under andre af resultatopgørelsens poster, herunder indtægter ved drift af fast ejendom samt beregnet husleje af lokaler i egne ejendomme.

§ 33. Under resultatopgørelsens post 8. *Udgifter til personale og administration* føres lønninger og vederlag m.v. til personale og ledelse samt administrationsudgifter, herunder husleje af lejede lokaler inklusive beregnet husleje af lokaler i egne ejendomme.

§ 34. Under resultatopgørelsens post 11. *Nedskrivninger på udlån m.v.* føres nedskrivninger på udlån, tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker, og øvrige tilgodehavender, der kan indebære en kreditrisiko samt hensættelser på garantier. Posten indbefatter den værdiregulering, der vedrører kreditrisikoen på debitorer for udlån og tilgodehavender, der måles til dagsværdi. Posten indbefatter endvidere værdiregulering af midlertidigt overtagne aktiver i forbindelse med afvikling af et engagement.

§ 35. Under resultatopgørelsens post 13. *Skat* føres den skat, der påhviler årets resultat.

Stk. 2. Posten omfatter endvidere afgiften på virksomhedernes rentefordel ved skattemæssigt fradrag for nedskrivninger på udlån.

Bevægelser på egenkapitalen

§ 36. Bevægelser på egenkapitalen skal vise:

- 1) egenkapitalen primo året,
- 2) resultat for perioden,
- 3) indtægter eller omkostninger for perioden, som er indregnet direkte på egenkapitalen, og summen heraf,
- 4) den samlede indkomst beregnet som summen af nr. 2 og 3, der viser de samlede beløb, som kan henregnes til egenkapitalen,
- 5) effekten af ændringer i anvendt regnskabspraksis og korrektioner af fejl ,
- 6) udbetalt udbytte,
- 7) kapitaltilførsler eller – nedsættelser, herunder køb og salg af egne aktier og
- 8) egenkapitalen ultimo året.

Kapitel 3

Indregning og måling

Balancen

Generelle bestemmelser

§ 37. Balancen består af indregnede aktiver, indregnede forpligtelser, herunder hensatte forpligtelser, og egenkapitalen, der udgør forskellen mellem disse aktiver og forpligtelser. Ved passiver forstås summen af egenkapital og indregnede forpligtelser.

§ 38. Et aktiv skal indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Stk. 2. En forpligtelse skal indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Stk. 3. Ved indregning og måling af aktiver og forpligtelser skal der tages hensyn til oplysninger, der fremkommer efter balancedagen, men inden regnskabet udarbejdes, hvis – og kun hvis – oplysningerne bekræfter eller afkræfter forhold, som er opstået senest på balancedagen.

§ 39. Transaktioner, der er gennemført i en anden valuta end virksomhedens funktionelle valuta, omregnes til den funktionelle valuta efter valutakursen på transaktionsdagen.

Stk. 2. Monetære poster i en anden valuta end virksomhedens funktionelle valuta omregnes til den funktionelle valuta efter lukkekursen for valutaen på balancedagen.

Stk. 3. Ikke-monetære poster i en anden valuta end virksomhedens funktionelle valuta omregnes til den funktionelle valuta efter valutakursen på transaktionsdagen, hvis posten er indregnet på basis af kostprisen.

Stk. 4. Ikke-monetære poster i en anden valuta end virksomhedens funktionelle valuta omregnes til den funktionelle valuta efter lukkekursen på balancedagen, hvis posten er indregnet på basis af dagsværdien.

Stk. 5. Stk. 1-4 gælder tilsvarende for en udenlandsk enhed, hvis aktiviteter indgår i regnskabet, og som har en funktionel valuta, der afviger fra den regnskabsaflyggende virksomheds funktionelle valuta.

Stk. 6. Valutakursforskelle opstået ved afhændelse af aktiver eller afvikling af forpligtelser omfattet af stk. 2-4 eller omregning efter stk. 1-4 skal indregnes i resultatopgørelsen.

Stk. 7. Afviger regnskabets præsentationsvaluta fra virksomhedens eller en udenlandske enheds funktionelle valuta, omregnes fra den eller de funktionelle valuta(er) til præsentationsvalutaen efter følgende regler:

- 1) resultatopgørelsesposter omregnes efter valutakursen på transaktionsdagen og
- 2) balanceposter omregnes efter lukkekursen på balancedagen.

Stk. 8. Valutakursforskelle opstået ved omregning efter stk. 7 indregnes direkte på egenkapitalen.

Finansielle instrumenter

§ 40. Finansielle aktiver og finansielle forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden bliver underlagt det finansielle instruments kontraktmæssige bestemmelser.

§ 41. Et finansielt aktiv, der er solgt eller på anden måde overdraget til en anden

part, skal ophøre med at være indregnet i balancen. En del af et finansielt aktiv skal ophøre med at være indregnet i balancen, hvis der er solgt eller overdraget en entydigt defineret andel af aktivet.

Stk. 2. Ved køb eller salg af finansielle aktiver på sædvanlige markedsbetingelser kan virksomheden vælge på ensartet måde for samtlige køb og salg enten at indregne og ophøre med indregning af aktiverne i balancen på handelsdatoen eller på afregningsdatoen.

Stk. 3. Anvendes handelsdatoen som indregningsdato, jf. stk. 2, indregnes samtidig med indregningen af det finansielle aktiv en forpligtelse svarende til den aftalte pris. Tilsvarende indregnes ved salg af et finansielt aktiv et aktiv svarende til den aftalte pris. Denne forpligtelse eller dette aktiv ophører med at være indregnet i balancen på afregningsdatoen.

Stk. 4. Anvendes afregningsdatoen som indregningsdato, jf. stk. 2, skal ændringer i værdien af det erhvervede eller solgte aktiv i perioden mellem handelsdatoen og afregningsdatoen indregnes som et finansielt aktiv eller en finansiell forpligtelse. For et aktiv, som efter første indregning måles til kostpris eller amortiseret kostpris, indregnes værdiændringer i perioden mellem handelsdatoen og afregningsdatoen ikke.

Stk. 5. Uanset stk. 1, skal et finansielt aktiv, der overdrages på en måde, der indebærer, at virksomheden i væsentligt omfang bevarer risikoen og adgangen til afkast (betalingsstrømme) forbundet med aktivet, bibeholdes i balancen. Ved en sådan overdragelse indregnes en finansiell forpligtelse svarende til den betaling, der er modtaget i forbindelse med overdragelsen.

§ 42. Finansielle forpligtelser ophører med at være indregnet i balancen, når – og kun når – forpligtelsen ophører, dvs. når den i kontrakten anførte pligt er opfyldt, annulleret eller udløbet.

§ 43. Finansielle instrumenter skal på tidspunktet for første indregning måles til dagsværdi.

Stk. 2. Finansielle instrumenter, som efter første indregning løbende reguleres til amortiseret kostpris, jf. § 49, stk. 1, samt § 54 skal dog ved første indregning måles til dagsværdi med tillæg af de transaktionsomkostninger, der er direkte forbundet med erhvervelsen eller udstedelsen af det finansielle instrument.

§ 44. Finansielle aktiver skal med undtagelse af aktiver omfattet af § 49, stk. 1, efter første indregning løbende reguleres til dagsværdi.

Stk. 2. Stk. 1 finder tilsvarende anvendelse på afledte finansielle instrumenter, der på balancetidspunktet er aktiver.

Stk. 3. Unoterede kapitalandele skal, hvis deres dagsværdi ikke kan måles pålideligt, dog måles til kostpris. Tilsvarende gælder for afledte finansielle instrumenter, hvis værdi er afledt af sådanne kapitalandele.

§ 45. Finansielle forpligtelser skal med undtagelse af forpligtelser omfattet af § 54 efter første indregning løbende reguleres til dagsværdi.

Stk. 2. Stk. 1 finder tilsvarende anvendelse på afledte finansielle instrumenter, der på balancetidspunktet er forpligtelser.

§ 46. Dagsværdien af børsnoterede finansielle instrumenter er lukkekursen på balancedagen, eller, hvis en sådan ikke foreligger, den anden officielle kurs, der må antages bedst at svare hertil.

Stk. 2. Når virksomheden har matchende positioner kan der anvendes middeldkurser som grundlag for opgørelsen af dagsværdien af den matchende position og anvendes henholdsvis købs- og salgspriser på den åbne nettoposition.

Stk. 3. Dagsværdien af udtrukne børsnoterede obligationer opgøres dog som nutidsværdien af obligationerne.

Stk. 4. Dagsværdien af børsnoterede finansielle instrumenter, hvis officielle børs-kurs må antages ikke at afspejle instrumentets dagsværdi, på grund af manglende eller utilstrækkelig handel i tiden op til balancedagen, måles efter § 47.

§ 47. For finansielle instrumenter, der ikke er noteret på en børs, eller for hvilke der ikke forefindes en børskurs, der afspejler instrumentets dagsværdi, jf. § 46, stk. 4, fastlægges dagsværdien ved hjælp af en værdiansættelsesteknik, der har til formål, at fastlægge den transaktionspris, som ville fremkomme i en handel på målingstidspunktet mellem uafhængige parter, der anlægger normale forretningsmæssige betragtninger.

Stk. 2. En værdiansættelsesteknik efter stk. 1 skal

- 1) indrage alle faktorer, herunder observerbare, aktuelle markedsdata, som må antages at influere på dagsværdien, og som markedsdeltagerne må antages at ville tage i betragtning ved en prisfastsættelse af det pågældende finansielle instrument og
- 2) være i overensstemmelse med almindeligt anerkendte metoder for prisfastsættelse af finansielle instrumenter.

§ 48. Egne aktier samt øvrige egne egenkapitalinstrumenter indregnes ikke som et aktiv. Anskaffelser eller salg af egne aktier og øvrige egne egenkapitalinstrumenter indregnes som en ændring i egenkapitalen.

Stk. 2. Egne gældsinstrumenter indregnes ikke som et aktiv. Anskaffelser eller salg af egne gældsinstrumenter indregnes som en ændring i den pågældende forpligtelse.

§ 49. Udlån og tilgodehavender skal efter første indregning løbende reguleres til amortiseret kostpris.

Stk. 2. Stk. 1 finder ikke anvendelse på udlån, der er børsnoterede, på udlån, som låntager har en kontraktmæssig ret til at indfri ved indlevering af en til restgælden svarende mængde af bestemte børsnoterede obligationer udstedt af virksomheden eller på andre udlån udstedt i medfør af lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v.

§ 50. Virksomheden skal på balancedagen vurdere, om der er objektiv indikation for, at virksomhedens udlån og tilgodehavender omfattet af § 49, stk. 1, er værdiforringede. Vurderingen foretages for udlån og tilgodehavender enkeltvis (individuel vurdering), jf. § 51, og for grupper af udlån og tilgodehavender (gruppevis vurdering), jf. § 52.

§ 51. Individuel vurdering efter § 50 skal i det mindste foretages for alle udlån og

tilgodehavender, der er af betydelig størrelse for virksomheden, samt for udlån, der ikke kan indpasses i en gruppe, jf. § 52, stk.2.

Stk. 2. Ved individuel vurdering anses objektiv indikation for værdiforringelse i det mindste at være indtruffet i tilfælde af en eller flere af følgende begivenheder:

- 1) låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder,
- 2) låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter,
- 3) virksomheden yder låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder eller
- 4) det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller bliver underlagt anden økonomisk rekonstruktion.

Stk. 3. Hvis der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse, jf. stk. 2, og den eller de pågældende begivenheder har en virkning på størrelsen af de forventede fremtidige betalinger fra udlånet eller tilgodehavendet, der kan måles pålideligt, skal udlånet eller tilgodehavendet nedskrives med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger fra udlånet eller tilgodehavendet.

Stk. 4. Ved beregning af nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger, jf. stk. 3, anvendes for fast forrentede udlån og tilgodehavender den oprindeligt fastsatte effektive rentesats og for variabelt forrentede udlån og tilgodehavender den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet. De forventede fremtidige betalinger skal indbefatte forventede indtægter og omkostninger fra overtagelse og realisation af sikkerheder.

§ 52. Gruppevis vurdering efter § 50 skal omfatte alle virksomhedens udlån og tilgodehavender, bortset fra udlån og tilgodehavender, der er nedskrevet efter en individuel vurdering, samt udlån og tilgodehavender, der ikke kan indpasses i en gruppe, jf. stk.2.

Stk. 2. Gruppevis vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko.

Stk. 3. Ved gruppevis vurdering anses objektiv indikation for værdiforringelse at være indtruffet, når observerbare data indikerer, at der er indtruffet et fald i de forventede fremtidige betalinger fra den pågældende gruppe af udlån eller tilgodehavender, som kan måles pålideligt, og som ikke kan henføres til enkelte udlån eller tilgodehavender i gruppen, herunder

- 1) forværring af betalingsmønstret fra den pågældende gruppe af udlån eller tilgodehavender eller
- 2) ændring i forhold, der erfaringsmæssigt har sammenhæng med omfanget af betalingsssvigt i en gruppe af udlån eller tilgodehavender som den foreliggende.

Stk. 4. Hvis der foreligger objektiv indikation for værdiforringelse af en gruppe af udlån eller tilgodehavender, skal den samlede værdi af gruppen af udlån eller tilgodehavender nedskrives med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger fra gruppen.

Stk. 5. Ved beregning af nutidsværdien, jf. stk. 4, anvendes for fast forrentede udlån og tilgodehavender det vejede gennemsnit af de oprindeligt fastsatte effektive rentesatser og for variabelt forrentede udlån og tilgodehavender det vejede gennemsnit af de aktuelle effektive rentesatser på udlånene og tilgodehavenderne i gruppen. De forventede fremtidige betalinger skal indbefatte forventede indtægter og omkostnin-

ger fra overtagelse og realisation af sikkerheder.

§ 53. Hvis der efter en nedskrivning efter §§ 51 eller 52 indtræffer en eller flere begivenheder, der viser, at værdiforringelsen er reduceret, skal nedskrivningen tilbageføres.

Stk. 2. Når der efterfølgende i en gruppe af udlån eller tilgodehavender, hvorpå der er foretaget nedskrivning efter § 52, identificeres enkelte udlån eller tilgodehavender, der er værdiforringet, og som nedskrives efter § 51, fjernes udlånet eller tilgodehavendet fra gruppen og den gruppevis nedskrivning reduceres tilsvarende.

§ 54. Indlån, herunder udstedte obligationer og andre skyldige beløb, der ikke handles på aktive markeder, skal efter første indregning løbende reguleres til amortiseret kostpris.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder

[§ 55. Andele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter reglerne i § 43, stk. 1, og § 44, stk. 1 og 3.]

Materielle anlægsaktiver

§ 56. Materielle aktiver, som besiddes til brug i administrationen, distributionen eller produktionen, og som forventes at skulle benyttes i mere end et regnskabsår, skal på tidspunktet for første indregning måles til kostpris.

Stk. 2. I kostprisen medregnes alle omkostninger, der er foranlediget af anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug, eller som direkte kan henføres til det fremstillede aktiv.

§ 57. Materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde og bygninger, jf. § 58, skal efter første indregning måles til kostprisen med fradrag af akkumulerede afskrivninger og akkumulerede nedskrivninger ved værdiforringelse.

Stk. 2. Afskrivninger er den systematiske fordeling over aktivets forventede brugstid af aktivets kostpris med fradrag af den restværdi, som aktivet forventes at kunne indbringe ved udgangen af brugstiden.

Stk. 3. Nedskrivning for tab ved værdiforringelse skal foretages, hvis det vurderes, at aktivets genindvindingsværdi er lavere end den regnskabsmæssige værdi efter foretagne afskrivninger. Nedskrivninger skal tilbageføres, hvis der ikke længere er grundlag for nedskrivningen.

§ 58. Grunde og bygninger skal efter første indregning løbende reguleres til dagsværdi.

Stk. 2. Dagsværdien af grunde og bygninger opgøres i overensstemmelse med bilag 8.

§ 59. Ændringer i dagsværdien af grunde og bygninger, som virksomheden anven-

der i egen drift, behandles efter reglerne i stk. 2 og 3.

Stk. 2. Stigninger i en ejendoms dagsværdi indregnes direkte i posten *Opskrivningshenlæggelser* under egenkapitalen, med mindre stigningen modsvarer en værdinædgang, der tidligere er indregnet i resultatopgørelsen, jf. stk. 3.

Stk. 3. Fald i en ejendoms dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen, med mindre faldet modsvarer en værdistigning, der tidligere er indregnet direkte i posten *Opskrivningshenlæggelser* under egenkapitalen, jf. stk. 2. I så fald skal værdifaldet overføres direkte som en reduktion i *Opskrivningshenlæggelser*.

Stk. 4. Afskrivninger, jf. § 57, stk. 2, indregnes på resultatopgørelsen.

Immaterielle aktiver

§ 60. Immaterielle aktiver, som besiddes til brug i administrationen, distributionen eller produktionen skal på tidspunktet for første indregning måles til kostpris, jf. dog stk. 2 og 3.

Stk. 2. Udviklingsomkostninger kan kun indregnes som et immaterielt aktiv, hvis der foreligger dokumentation for,

- 1) at der er teknisk mulighed for færdiggørelse af det immaterielle aktiv, således at det kan anvendes,
- 2) at virksomheden har til hensigt at færdiggøre det immaterielle aktiv,
- 3) at virksomheden evner at anvende det immaterielle aktiv,
- 4) at det immaterielle aktiv vil frembringe, sandsynlige økonomiske fordele i fremtiden, der som minimum svarer til de afholdte omkostninger og
- 5) at virksomheden på pålidelig måde kan måle de omkostninger, der kan henføres til det immaterielle aktiv i løbet af dets udvikling.

Stk. 3. Internt oparbejdede mærkenavne, kundelister og lignende, forskningsomkostninger, stiftelses- og etableringsomkostninger, uddannelsesomkostninger, markedsføringsomkostninger, flytte- og omorganiseringsomkostninger samt internt oparbejdet goodwill må ikke indregnes som aktiv.

§ 61. Immaterielle aktiver, skal efter første indregning måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger, hvis aktivet vurderes at have en endelig brugstid, og akkumulerede tab ved værdiforringelse, jf. § 58, stk. 2 og 3.

Leasing

§ 62. Finansielt leasede aktiver indregnes hos leasingtager fra det tidspunkt, hvor leasintager har ret til at bruge det leasede aktiv. Ved første indregning måles aktivet til dagsværdi eller, hvis denne er lavere, til nutidsværdien af de aftalte leasingbetalinger, der samtidig indregnes som en forpligtelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rente, hvis det er muligt at bestemme denne. Ellers anvendes leasigtagers marginale lånerente.

Stk. 2. Efter første indregning måles finansielt leasede aktiver hos leasingtager efter principperne i §§ 56-61 efter karakteren af det leasede aktiv.

Stk. 3. Tilgodehavende fra finansielle leasingkontrakter indregnes hos leasinggiver

som et tilgodehavende, hvis værdi svarer til nettoinvesteringen i leasingaftalen.

Stk. 4. Aktiver, der indgår i en operationel leasingkontrakt indregnes i balancen hos leasinggiver, men ikke hos leasingtager i henhold til principperne i §§ 56-61 efter karakteren af det leasede aktiv.

Hensatte forpligtelser

§ 63. Hensatte forpligtelser, garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på virksomhedens økonomiske ressourcer og forpligtelsen kan måles pålideligt.

Stk. 2. Tabsgivende kontrakter, som er kontrakter, hvor de uundgåelige omkostninger forbundet med at indfri de kontraktlige forpligtelser overstiger de forventede økonomiske fordele, indregnes ligeledes som hensatte forpligtelser.

Stk. 3. Hensatte forpligtelser måles til det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for at indfri den aktuelle forpligtelse på balancedagen.

Stk. 4. Hvis diskontering er af væsentlig betydning for størrelsen af en hensat forpligtelse, skal den måles til nutidsværdien af de omkostninger, som forventes at være nødvendige for at indfri forpligtelsen.

Stk. 5. Den diskonteringsats, der anvendes til måling af nutidsværdien, skal svare til den aktuelle risikofrie markedsrente reguleret, så den afspejler de risici, der er specifikt forbundet med forpligtelsen. Diskonteringsatsen må ikke afspejle risici, der er foretaget regulering for i skønnet over de omkostninger, der er nødvendige for at indfri forpligtelsen, jf. stk. 3.

Stk. 6. Garantier kan dog ikke indregnes eller måles til en lavere værdi end den præmie eller provision, virksomheden har modtaget for at påtage sig garantien, systematisk afskrevet over risikoperioden.

§ 64. Hensatte forpligtelser skal gennemgås på hver balancedag og reguleres således, at de afspejler det bedste aktuelle skøn. Hvis det ikke længere er sandsynligt, at indfrielse vil medføre et træk på virksomhedens økonomiske ressourcer, skal forpligtelsen tilbageføres.

Stk. 2. En hensat forpligtelse må kun anvendes til dækning af de omkostninger, som ved første indregning begrundede hensættelsen.

§ 65. Pensionsforpligtelser over for ansatte skal indregnes til nutidsværdien af de ydelser, som ud fra det bedst mulige skøn må forventes at skulle betales.

Stk. 2. Pensionsforpligtelser skal gennemgås på hver balancedag således, at det beløb, der indregnes, afspejler nutidsværdien af det bedste aktuelle skøn.

Aktiebaseret vederlæggelse

§ 66. Aktiebaseret vederlæggelse af ledelse og medarbejdere skal indregnes som en omkostning i resultatopgørelsen over optjeningsperioden. Samtidig indregnes en tilsvarende stigning i egenkapitalen.

Stk. 2. Den indregnede omkostning måles til dagsværdien på tildelingstidspunktet af det instrument, der anvendes som betaling.

Skat

§ 67. Aktuel skat vedrørende regnskabsåret og tidligere regnskabsår skal, i det omfang den ikke er betalt, indregnes som en forpligtelse. Er den skat, der er betalt, større end den aktuelle skat for regnskabsåret og tidligere regnskabsår, indregnes forskellen som et aktiv

Stk. 2. Den skattepligt, der hviler på en midlertidig forskel mellem den regnskabsmæssige værdi og nutidsværdien af den skattemæssige opgørelse skal indregnes som udskudt skat. Er den midlertidige forskel negativ og er det sandsynligt, at den vil kunne udnyttes til at nedbringe den fremtidige skat, indregnes et udskudt skatteaktiv.

Sikring mod risici

§ 68. Hvis der er etableret et sikringsforhold vedrørende sikring til dagsværdi mellem et eller flere afledte finansielle instrumenter eller i tilfælde af sikring af valutakursrisici mellem et eller flere ikke-afledte finansielle instrumenter (sikringsinstrumentet) og et indregnet aktiv, en indregnet forpligtelse, en gruppe af aktiver eller en gruppe af forpligtelser (den sikrede post), som måles til amortiseret kostpris, skal værdien af den sikrede post for så vidt angår den sikrede risiko reguleres til dagsværdi. Værdiændringen indregnes i resultatopgørelsen. Ved sikringens ophør værdireguleres den sikrede post efter principperne for måling til amortiseret kostpris på basis af den nyberegnete værdi.

Stk. 2. Stk. 1 finder tilsvarende anvendelse i forbindelse med sikring af risikoen for ændringer i dagsværdien af en ikke-indregnet aftalt fremtidig betaling for varer og tjenesteydelser, idet ændringerne i dagsværdien af den pågældende betaling indregnes som et aktiv eller en forpligtelse. Værdiændringen indregnes i resultatopgørelsen. På tidspunktet for afvikling af den aftalte fremtidige betaling justeres værdien af det herfor erhvervede aktiv eller den erhvervede forpligtelse med de allerede indregnede værdiændringer.

§ 69. Hvis der er etableret et sikringsforhold vedrørende sikring til dagsværdi af renterisikoen på en portefølje af aktiver og forpligtelser, kan den sikrede post fastlægges som et beløb i en bestemt valuta svarende til en andel af de aktiver eller forpligtelser, der deler risikoen, i stedet for at blive fastlagt som bestemte aktiver eller forpligtelser.

Stk. 2. Når stk. 1 finder anvendelse, kan den værdiændring til dagsværdi, der er sikret ved sikringsinstrumentet, indregnes som en særskilt post under finansielle aktiver eller finansielle forpligtelser. Den pågældende post værdireguleres efter principperne for måling til amortiseret kostpris baseret på de nyberegnete effektive rente senest fra det tidspunkt, hvor dens værdi ophører med at blive værdireguleret som følge af ændringer i værdien af sikringsinstrumentet eller tilbageføres senest fra samme tidspunkt ved lineær indregning i resultatopgørelsen over den fastlagte sikringsperiode.

§ 70. Hvis der er etableret et sikringsforhold vedrørende sikring af betalingsstrøm-

me mellem et eller flere afledte finansielle instrumenter eller i tilfælde af sikring af valutakursrisici mellem et eller flere ikke afledte finansielle instrumenter (sikringsinstrumentet) og fremtidige betalinger, skal den del af ændringen i dagsværdien af sikringsinstrumentet, der afdækker udsving i betalingsstrømmen, indregnes direkte på egenkapital.

§ 71. Hvis der er etableret en valutakurssikring af en nettoinvestering i en udenlandsk enhed, skal den andel af værdireguleringen af sikringsinstrumentet, der vedrører sikringen, indregnes direkte på egenkapitalen. Sikringsinstrumentet kan være et ikke-afledt finansielt instrument. De beløb, der er indregnet direkte på egenkapitalen, herunder også beløb indregnet på egenkapitalen i forbindelse med erhvervelse af en udenlandske enhed, indregnes i resultatopgørelsen, når den udenlandske enhed afhændes.

§ 72. Et sikringsforhold kan kun behandles efter reglerne i §§ 68-71, når følgende betingelser er opfyldt:

- 1) Der foreligger formel dokumentation på tidspunktet for sikringsforholdets etablering for eksistensen af et sikringsforhold samt for virksomhedens risikostyringsstrategi, der omfatter:
 - a) identifikation af sikringsinstrumentet og den sikrede post,
 - b) identifikation af den risiko, der sikres og
 - c) den anvendte metode for måling af sikringsinstrumentets effektivitet, jf. nr. 2.
- 2) Der er begrundet formodning om en høj grad af effektivitet i sikringen, forstået som overensstemmelse mellem ændringer i dagsværdien af den sikrede post eller ændringer i den sikrede betalingsstrøm og de modgående værdiændringer i sikringsinstrumentet.
- 3) I forbindelse med sikringsforhold vedrørende betalingsstrømme skal de omfattede fremtidige betalinger være meget sandsynlige og variationer i betalingsstrømmen skal være af en karakter, så de vil påvirke virksomhedens fremtidige regnskabsresultater.
- 4) Sikringsforholdets effektivitet, jf. nr. 2, kan måles pålideligt.
- 5) Sikringsforholdet vurderes løbende og har vist sig i praksis at udvise en høj grad af effektivitet i den del af regnskabsperioden, hvor det har været etableret.

§ 73. Den regnskabsmæssige behandling af sikringsforhold som fastsat i §§ 68-71 skal ophøre fra det tidspunkt, hvor:

- 1) sikringsinstrumentet eller det sikrede udløber, sælges eller udnyttes, med mindre sikringsinstrumentet erstattes af et nyt sikringsinstrument som et led i virksomhedens dokumenterede sikringsstrategi,
- 2) sikringsforholdet ikke længere opfylder kriterierne i § 72,
- 3) den fremtidige transaktion, der danner grundlag for de sikrede forventede betalinger, ikke længere forventes at finde sted eller
- 4) virksomheden afslutter sikringsforholdet.

§ 74. Når en transaktion eller betalingsstrøm, hvorunder betalingerne har været omfattet af et sikringsforhold i medfør af § 70, gennemføres eller realiseres, skal de beløb, der tidligere er indregnet direkte på egenkapitalen, indregnes i resultatopgørelsen

over samme periode som den, hvori den pågældende transaktion eller betalingsstrøm påvirker resultatopgørelsen.

Stk. 2. I en situation som angivet i § 73, nr. 3, skal de beløb, der er indregnet direkte på egenkapitalen, indregnes i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

§ 75. Resultatopgørelsen består af indregnede indtægter og omkostninger.

§ 76. I resultatopgørelsen indregnes alle indtægter i takt med, at de indtjenes, og alle omkostninger i takt med, at de afholdes. Alle værdireguleringer, afskrivninger, nedskrivninger og tilbageførsler af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen, indregnes i resultatopgørelsen. Dog indregnes følgende direkte på egenkapitalen med tillæg eller fradrag af den skattemæssige effekt:

- 1) Stigninger i dagsværdien af ejendomme, som virksomheden anvender i egen drift, og tilbageførsler af sådanne stigninger, jf. § 59,
- 2) valutakursforskelle, der er fremkommet ved omregning af transaktioner og balancposter i en udenlandsk enhed med en funktionel valuta, der afviger fra præsentationsvalutaen, jf. § 39, stk. 8,
- 3) købs- og salgspris ved køb og salg af egne kapitalandele m.v., jf. 48,
- 4) aktiebaserede vederlæggelse, jf. § 66,
- 5) ændringer i værdien af sikringsinstrumenter, der afdækker udsving i størrelsen af fremtidige betalingsstrømme, jf. 70,
- 6) ændringer i værdien i sikringsinstrumenter, der afdækker valutakursrisikoen på en nettoinvestering i en udenlandsk enhed, jf. 71,
- 7) virkningen af ændringer af praksis for indregning, grundlag for måling eller præsentationsvaluta, jf. 77 og virkningen af, at væsentlige fejl i tidligere årsrapporter rettes, jf. 79.

Ændring af regnskabspraksis

§ 77. Ændrer virksomheden metoder for indregning, grundlag for måling eller præsentationsvaluta, skal alle berørte poster, herunder sammenligningstal, noteoplysninger og femårsoversigter, med mindre der er fastsat særregler for den pågældende metodeændring, udarbejdes som om den nye metode hele tiden havde været i anvendelse.

Stk. 2. Stk. 1 finder ikke anvendelse, i det omfang det er umuligt at ændre poster fra tidligere regnskabsår, så de bliver i overensstemmelse med den nye metode. I så fald ændres primobalancen i overensstemmelse med den nye metode fra det tidligst mulige tidspunkt, og øvrige poster konsekvensrettes i forhold hertil.

Ændring af regnskabsmæssige skøn og fejl

§ 78. Ændres beløb, der blev indregnet for et tidligere regnskabsår, som følge af et ændret regnskabsmæssigt skøn, skal virkningen indregnes fremadrettet og på tilsvarende måde som det oprindelige skøn.

§ 79. Hvis tidligere årsrapporter i væsentligt omfang var påvirket af fejl i forbindelse med udarbejdelsen, skal alle berørte poster, herunder sammenligningstal, noteoplysninger og femårsoversigter, udarbejdes, som om fejlen ikke var begået.

Stk. 2. Stk. 1 finder ikke anvendelse, i det omfang det er umuligt at rette poster fra tidligere regnskabsår. I så fald ændres primobalancen fra det tidligst mulige tidspunkt, og øvrige poster konsekvensrettes i forhold hertil.

Kapitel 4

Oplysninger

Generelt

§ 80. Ud over de oplysninger, som kræves i dette kapitel skal gives de yderligere supplerende oplysninger, som er nødvendige for at give et retvisende billede.

§ 81. Noteoplysninger skal så vidt muligt præsenteres i en systematisk rækkefølge. Oplysninger, der er knyttet til regnskabsposter, gives i form af en note til den pågældende regnskabspost. Medmindre andet fremgår ved de enkelte bestemmelser, er det de regnskabsmæssige værdier, som skal forklares.

Anvendt regnskabspraksis

§ 82. Der skal i et særskilt afsnit i årsrapporten redegøres for alle væsentlige indregningsmetoder og målegrundlag, der er anvendt på posterne i balance, resultatopgørelse og noter.

Stk. 2. For finansielle instrumenter skal gives oplysninger om:

- 1) karakteren af de pågældende instrumenter, herunder væsentlige betingelser og vilkår, der kan influere på beløbsstørrelser, tidspunkter og usikkerheder vedrørende de fremtidige betalingsstrømme og
- 2) den regnskabspraksis, der er anvendt med hensyn til indregningskriterier og målegrundlag, herunder hvorvidt virksomheden indregner på handelsdatoen eller på afregningsdatoen.

Stk. 3. For materiale anlægsaktiver, bortset fra grunde og bygninger, skal for hver type oplyses:

- 1) det målegrundlag, der er anvendt for at fastsætte aktivernes regnskabsmæssige værdi,
- 2) de afskrivningsmetoder, der er anvendt og
- 3) de brugstider og afskrivningssatser, der er anvendt.

Stk. 4. For grunde og bygninger skal oplyses:

- 1) det anvendte målegrundlag,

- 2) de metoder og forudsætninger, der har været anvendt ved fastsættelsen af dagsværdien,
- 3) hvorvidt eksterne eksperter har været involveret i målingen og
- 4) de kriterier, der har været anvendt for at adskille grunde og bygninger anvendt til eget brug fra øvrige ejendomme.

Stk. 5. Ved ændringer i regnskabspraksis skal oplyses:

- 1) årsagen til ændringen,
- 2) den foretagne ændring i regnskabspraksis, herunder arten af ændringen, og
- 3) den beløbsmæssige effekt af ændringen i regnskabspraksis for poster i balance og resultatopgørelse for indeværende, tidligere og fremtidige regnskabsår, hvis det er muligt.

Stk. 6. Ved ændringer i regnskabsmæssige skøn skal virksomheden oplyse arten og beløbet af den foretagne ændring i et regnskabsmæssigt skøn, der har en effekt i indeværende eller fremtidige regnskabsår. Hvis det ikke er muligt at estimere den beløbsmæssige effekt, skal virksomheden oplyse dette.

Stk. 7. Ved regnskabsmæssige fejl skal oplyses arten af denne samt den beløbsmæssige virkning på og korrektion af poster i balance og resultatopgørelse.

§ 83. Når der er foretaget tilpasning af sammenligningstal, jf. § 5, stk. 1, skal følgende oplyses:

- 1) arten af tilpasningen
- 2) beløbet for hver post, som er tilpasset, og
- 3) årsagen til tilpasningen.

Stk. 2. Manglende tilpasning af sammenligningstal, jf. § 5, stk. 1, skal anføres og begrundes.

§ 84. Ved fravigelser i henhold til § 188, stk. 3, i lov om finansiel virksomhed finder kravet om noteoplysning i § 186, stk. 3, 2. pkt., anvendelse.

Noteoplysninger

Balancen

Materielle anlægsaktiver

§ 85. For materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde og bygninger, oplyses følgende:

- 1) Kostprisen:
 - a) Kostprisen ved det foregående regnskabsårs slutning uden af- eller nedskrivninger,
 - b) valutakursregulering,
 - c) tilgang i årets løb, herunder forbedringer,
 - d) afgang i årets løb,
 - e) overførsler i årets løb til andre poster og
 - f) den samlede kostpris på balancetidspunktet
- 2) Ned- og afskrivninger:

- a) Ned- og afskrivninger ved det foregående regnskabsårs slutning,
- b) valutakursregulering,
- c) årets nedskrivninger,
- d) årets afskrivninger,
- e)
- f) årets tilbageførsler af tidligere års nedskrivninger samt tilbageførsel af de samlede af- og nedskrivninger på aktiver, der i året er afhændet eller udgået af driften, og
- g) de samlede af- og nedskrivninger på balancetidspunktet.

§ 86. For investeringsejendomme samt grunde og bygninger, som virksomheden anvender i egen drift oplyses følgende:

- 1) Dagsværdien ved det foregående regnskabsårs afslutning
- 2) tilgang i årets løb, herunder forbedringer,
- 3) afgang i årets løb,
- 4) eventuel afskrivning,
- 5) årets værdiregulering til dagsværdi,
- 6) andre ændringer og
- 7) dagsværdien på balancetidspunktet.

Stk. 2. De i stk.1 anførte oplysninger vises separat for grunde og bygninger, som virksomheden anvender i egen drift.

Finansielle aktiver

§ 87. Virksomheden skal oplyse beløbene for henholdsvis aktivpost 3 og 4 (tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker samt udlån og andre tilgodehavender) fordelt på følgende restløbetider:

- 1) anfordring,
- 2) til og med 3 måneder,
- 3) over 3 måneder og til og med 1 år,
- 4) over 1 år og til og med 5 år,
- 5) over 5 år.

§ 88. Virksomheden skal oplyse beløbet for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt på:

- 1) tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker og
- 2) tilgodehavender hos kreditinstitutter.

§ 89. En virksomhed, som udøver pengeinstitutvirksomhed, skal oplyse den relative fordeling af udlån og garantier grupperet på følgende sektorer og brancher:

- 1) Offentlige myndigheder
- 2) Erhverv, herunder:
 - a) Landbrug, jagt og skovbrug

- b) Fiskeri
 - c) Fremstillingsvirksomhed, råstofudvinding, el-, gas-, vand- og varmeværker
 - d) Bygge- og anlægsvirksomhed
 - e) Handel, restaurations- og hotelvirksomhed
 - f) Transport, post og telefon
 - g) Kredit- og finansieringsvirksomhed samt forsikringsvirksomhed
 - h) Ejendomsadministration og – handel, forretningservice
 - i) Øvrige erhverv
- 3) I alt erhverv
 - 4) Private
 - 5) 1-4 i alt

Stk. 2. Hvis specifikke større kundeforhold kan identificeres ved en komplet fordeling kan virksomheden i stedet foretage en fordeling, hvor to eller flere sektorer og brancher er aggregeret således, at specifikke større kundeforhold ikke kan identificeres, jf. stk. 3.

Stk. 3. En virksomhed, som i henhold til stk. 2 foretager en fordeling, hvor to eller flere sektorer og brancher er aggregeret, skal anføre, at fordelingen er aggregeret af hensyn til ikke at offentliggøre oplysninger om specifikke større kundeforhold.

§ 90. En virksomhed, som udøver realkreditvirksomhed, skal oplyse det samlede beløb for udlån fordelt på henholdsvis:

- 1) realkreditudlån nominel værdi,
- 2) regulering for renterisiko m.v.
- 3) regulering for kreditrisiko
- 4) realkreditudlån – dagsværdi i alt
- 5) restancer og udlæg
- 6) øvrige udlån og
- 7) udlån i alt

§ 91. En virksomhed, som udøver realkreditvirksomhed, skal angive den relative fordeling af realkreditudlån, jf. § 90, nr. 4, grupperet på følgende ejendoms-kategorier:

- 1) ejerboliger,
- 2) fritidshuse,
- 3) støttet byggeri til beboelse,
- 4) private beboelsesejendomme til udlejning,
- 5) industri- og håndværksejendomme,
- 6) kontor- og forretningssejendomme,
- 7) landbrugsejendomme m.v.,
- 8) ejendomme til sociale, kulturelle og undervisningsmæssige formål,
- 9) andre ejendomme,
- 10) realkreditudlån i alt.

Stk. 2. Fordelingen efter stk. 1 kan angives opgjort på baggrund af regnskabsmæssige eller nominelle værdier. Det skal fremgå af noten, hvorvidt fordelingen er baseret på regnskabsmæssige eller nominelle værdier.

§ 92. En virksomhed, som udøver realkreditvirksomhed, skal specificere beløbet for

restancer og udlæg, jf. § 90, nr. 5, således:

- 1) restancer før nedskrivninger,
- 2) udlæg før nedskrivninger,
- 3) nedskrivninger på restancer og udlæg,
- 4) restancer og udlæg i alt.

§ 93. En virksomhed, som udøver realkreditvirksomhed, skal specificere beløbet for obligationer således:

- 1) egne realkreditobligationer,
- 2) andre realkreditobligationer,
- 3) statsobligationer,
- 4) øvrige obligationer
- 5) i alt
- 6) egne realkreditobligationer modregnet i udstedte obligationer
- 7) i alt.

§ 94. Virksomheden skal oplyse beløbet for aktiver erhvervet som led i ægte købs- og tilbagesalgsforretninger fordelt på følgende poster:

- 1) tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker, og
- 2) andre tilgodehavender

Eventualaktiver

§ 95. Med mindre det er meget usandsynligt, at økonomiske fordele vil tilgå virksomheden, skal virksomheden give en kort beskrivelse af arten af eventualaktiver på balancedagen og, hvis det er praktisk muligt, et skøn over deres økonomiske virkning.

Finansielle forpligtelser

§ 96. Virksomheden skal oplyse beløbene for henholdsvis passivpost 1, 2 og 4 (gæld til kreditinstitutter og centralbanker, indlån og anden gæld samt udstedte obligationer) fordelt på følgende restløbetider:

- 1) anfordring,
- 2) til og med 3 måneder,
- 3) over 3 måneder og til og med 1 år,
- 4) over 1 år og til og med 5 år,
- 5) over 5 år.

§ 97. Virksomheden skal oplyse beløbet for indlån fordelt på:

- 1) anfordring,
- 2) med opsigelsesvarsel,
- 3) tidsindsud og

4) særlige indlånsformer.

§ 98. En virksomhed, som udøver realkreditvirksomh, skal specificere beløbet for udstedte obligationer således:

- 1) realkreditobligationer – nominel værdi,
- 2) regulering til dagsværdi
- 3) egne realkreditobligationer overført fra obligationer – dagsværdi
- 4) realkreditobligationer – dagsværdi

Stk. 2. De andele af beløbet under stk. 1, nr. 4, der vedrører præemitterede obligationer samt obligationer, der er udtrukket til til førstkommende kreditortermin skal oplyses.

§ 99. Virksomheden skal oplyse beløbet for aktiver solgt som led i ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger fordelt på følgende poster:

- 1) gæld til kreditinstitutter og centralbanker og
- 2) indlån og anden gæld

§ 100. Der skal oplyses følgende om efterstillede kapitalindskud:

- 1) En specifikation af renter, ekstraordinære afdrag samt omkostninger ved optagelse af og indfrielse af efterstillede kapitalindskud i løbet af regnskabsåret og
- 2) en angivelse af den del af de efterstillede kapitalindskud, der kan medregnes ved opgørelsen af basiskapitalen.

Stk. 2. For hvert efterstillet kapitalindskud, der overstiger 10 % af virksomhedens samlede efterstillede kapitalindskud, skal virksomheden angive:

- 1) Lånets størrelse, den valuta, det er denomineret i, rentesatsen og forfaldsdagen, eller hvorvidt det er uamortisabelt,
- 2) hvorvidt der under visse omstændigheder kræves hurtigere tilbagebetaling, og
- 3) andre vilkår i forbindelse med den efterstående forpligtelse, herunder eventuelle bestemmelser om, at den efterstående forpligtelse kan konverteres til aktie-, andels- eller garantikapital eller til en anden form for gæld og betingelserne herfor.

Eventualforpligtelser

§ 101. Hvis selskabet har stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver, skal dette oplyses med angivelse af omfanget af pantsætningen og de pantsatte aktivers værdi, specificeret for de enkelte poster. Den samlede sikkerhedsstillelse for dattervirksomheder og den samlede sikkerhedsstillelse for øvrige virksomheder inden for koncernen skal opføres særskilt.

Stk. 2. Medmindre det er meget usandsynligt, at der vil ske et træk på virksomhedens økonomiske ressourcer, skal virksomheden for hver kategori af eventualforpligtelser give en kort beskrivelse af arten af eventualforpligtelsen. Virksomheden skal opgive værdien for hver kategori af eventualforpligtelser og for eventualforpligtelser samlet. Dette gælder dog ikke forpligtelser i henhold til virksomhedens forsikringsaftaler. Forpligtelser over for et moderselskab og dets dattervirksomheder skal opføres særskilt.

Nedskrivninger på fordringer m.v.

§ 102. Virksomheden skal oplyse nedskrivninger på udlån i regnskabsåret separat for henholdsvis individuelle nedskrivninger og gruppevis nedskrivninger. Virksomheden skal i det mindste anføre beløbene for:

- 1) nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb,
- 2) tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår,
- 3) andre bevægelser,
- 4) overført fra gruppevis nedskrivninger til individuelle nedskrivninger og
- 5) værdiregulering af overtagne aktiver. *Stk. 2.* Virksomheden skal tillige separat oplyse de under stk. 1 anførte oplysninger for nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter samt øvrige tilgodehavender, der indebærer en kreditrisiko.

§ 103. Virksomheden skal for udlån og tilgodehavender, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse i henhold til §§ 51 og 52 oplyse beløbet for disse udlån og tilgodehavender før og efter nedskrivninger i overensstemmelse med stk. 2.

Stk. 2. Opgørelsen efter stk. 1 skal alene omfatte udlån og tilgodehavender, som efter nedskrivning indregnes i balancen med en regnskabsmæssig værdi større end nul.

Sikring mod risici

§ 104. For hvert sikringsforhold, som opfylder betingelserne for regnskabsmæssig sikring, jf. § 72, skal virksomheden oplyse:

- 1) arten af den risiko, der sikres,
- 2) arten af det sikrede med angivelse af regnskabsmæssig værdi, dagsværdi og nominal værdi,
- 3) arten af sikringsinstrumentet med angivelse af regnskabsmæssig værdi, dagsværdi og syntetisk hovedstol/nominal værdi. Oplysningerne specificeres på de enkelte kategorier af afledte finansielle instrumenter. Hvis betalingsstrømmen fra sikringsinstrumentet er forskellig fra betalingsstrømmen på det sikrede, skal det oplyses, hvorledes afdækningen opnås,
- 4) ved sikring af forventede transaktioner skal virksomheden ud over de under nr. 1-3 anførte oplysninger beskrive de forventede fremtidige transaktioner, herunder hvornår de forventes foretaget, hvornår de forventes medtaget i resultatopgørelsen samt en beskrivelse af eventuelle forventede transaktioner, som tidligere har været behandlet som regnskabsmæssig sikring, men som ikke længere forventes at finde sted,
- 5) hvis værdireguleringer af afledte finansielle instrumenter, som er klassificeret som sikringsinstrumenter i forbindelse med sikring af betalingsstrømme, er indregnet direkte på egenkapitalen, oplyses om
 - a) det beløb, der er indregnet på egenkapitalen i det aktuelle regnskabsår
 - b) det beløb, der er overført fra egenkapitalen og indregnet i årets resultatopgørelse og

- c) det beløb, der er overført fra egenkapitalen og indregnet i kostprisen for et aktiv eller en forpligtelse i regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

§ 105. Virksomheden skal angive beløbet for renteindtægter fordelt på:

- 1) tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker,
- 2) udlån og andre tilgodehavender,
- 3) obligationer,
- 4) valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter i alt og
- 5) øvrige renteindtægter.

Stk. 2. En virksomhed, som udøver realkreditvirksomhed, skal angive beløbet for renteindtægter i overensstemmelse med stk. 1 suppleret med en yderligere post: administrations- og reservefondsbidrag.

§ 106. Virksomheden skal angive beløbene for renteindtægter hidrørende fra ægte købs- og tilbagesalgsforretninger ført under henholdsvis:

- 1) tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker,
- 2) udlån og andre tilgodehavender

§ 107. Virksomheden skal angive beløbet for renteudgifter fordelt på:

- 1) kreditinstitutter og centralbanker,
- 2) indlån og anden gæld,
- 3) udstedte obligationer,
- 4) efterstillede kapitalindskud,
- 5) øvrige renteudgifter.

Stk. 2. En virksomhed, som udøver realkreditvirksomhed, skal angive beløbet for renteudgifter i overensstemmelse med stk. 1 suppleret med en yderligere post: udbetalte reservefondsandele.

§ 108. Virksomheden skal angive beløbene for renteudgifter hidrørende fra ægte købs- og tilbagesalgsforretninger ført under henholdsvis:

- 1) gæld til kreditinstitutter og centralbanker og
- 2) indlån og anden gæld

§ 109. Virksomheden skal angive beløbet for kursreguleringer fordelt på:

- 1) realkreditudlån,
- 2) børsnoterede udlån,
- 3) obligationer,
- 4) aktier m.v.,
- 5) grunde og bygninger,
- 6) valuta,
- 7) valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter i alt,

- 8) regulering af aktiver tilknyttet puljeordninger,
- 9) regulering af indlån i puljeordninger,
- 10) regulering af øvrige aktiver,
- 11) regulering af øvrige forpligtelser.

§ 110. Investeringsforvaltningsselskaber, der ikke har tilladelse til at udøve fondsmæglervirksomhed, jf. § 10, stk. 2, i lov om finansiel virksomhed, skal specificere beløbet for opkrævede honorarer og vederlag fra administrerede investeringsforeninger og specialforeninger (resultatopgørelsens post 1. *Administrationsgebyrer*) fordelt på de enkelte administrerede foreninger.

§ 111. Investeringsforvaltningsselskaber, der ikke har tilladelse til at udøve fondsmæglervirksomhed, jf. § 10, stk. 2, i lov om finansiel virksomhed, skal særskilt oplyse beløbet for gebyrer til de administrerede foreningers depotselskab (resultatopgørelsens post 2. *Udgifter til personale og administration*).

§ 112. Virksomheden skal i regnskabet give oplysning om de væsentligste skatteomkostnings- henholdsvis skatteindtægtselementer.

Stk. 2. Virksomheden skal give en redegørelse for forholdet mellem skatteomkostning henholdsvis skatteindtægt og regnskabsmæssigt resultat på en af eller begge følgende måder:

1. en talmæssig afstemning af skatteomkostning henholdsvis skatteindtægt og regnskabsmæssigt resultat ganget med den gældende skattesats, der viser det grundlag, hvorpå den gældende skattesats er opgjort, eller
2. en talmæssig afstemning af den gennemsnitlige effektive skattesats og den gældende skattesats, der viser det grundlag, hvorpå den gældende skattesats er opgjort.

Stk. 3. Virksomheden skal for hver type af midlertidig forskel og hver type af uudnyttet skattemæssigt underskud og uudnyttet skattemæssigt fradrag oplyse:

1. beløbet for de udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser, der er indregnet i balancen for hvert præsenteret regnskabsår,
2. beløbet for den udskudte skatteindtægt eller skatteomkostning, der er indregnet i resultatopgørelsen, hvis dette ikke fremgår tydeligt af ændringerne i de beløb, der er indregnet i balancen.

§ 113. Der skal gives oplysning om det samlede honorar for det forløbne regnskabsår til den revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision, herunder til revisionsvirksomhedens dattervirksomheder. Endvidere skal oplyses, hvor stor en del af dette honorar, der angår andre ydelser end revision.

§114. Virksomheden skal angive netto rente- og gebyrindtægter, kursreguleringer samt resultat før skat fordelt på aktiviteter og på geografiske markeder, hvis aktiviteterne henholdsvis markederne afviger indbyrdes. Ved fordelingen skal der tages hensyn til den måde, hvorpå salget af de tjenesteydelser, der indgår i virksomhedens drift, er tilrettelagt.

Nærtstående parter m.v.

§ 115. Størrelsen af lån til samt pant, kaution eller garanti stillet for medlemmer af selskabets, eller dets moderselskabers direktion, bestyrelse eller repræsentantskab skal angives for hver kategori med oplysning om de væsentligste vilkår, herunder rentefod.

Stk. 2. Bestemmelsen i stk. 1 gælder dog ikke lån til og sikkerhedsstillelse for erhvervelse af aktier i selskabet af eller til medarbejdere i selskabet eller dets dattervirksomheder.

Stk. 3. Bestemmelsen i stk. 1 gælder også tilgodehavender hos og sikkerhedsstillelse for personer, der står de i stk. 1 nævnte personer nær, jf. definitionen af nærtstående i § 78, stk. 4 i lov om finansiel virksomhed.

Stk. 4. I særlige tilfælde, hvor et selskabs repræsentantskab ikke er et snævert ledelsesorgan, kan oplysningerne efter stk. 1 og 3 udelades.

§116. Der skal gives oplysning om det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede i regnskabsåret. Personaleudgifterne skal oplyses og specificeres på henholdsvis løn, pension, andre udgifter til social sikring og afgifter beregnet på grundlag af personaleantallet eller lønsummen.

Stk. 2. Virksomheden skal angive det samlede vederlag m.v. for regnskabsåret til nuværende og forhenværende medlemmer af ledelsen for deres funktion på hvert ledelsesorgan, samt hvor der ikke er udpeget et ledelsesorgan, for ejerne. Desuden skal virksomheden angive de samlede forpligtelser til at yde pension til de nævnte. Er der fastsat særlige incitamentsprogrammer for medlemmer af ledelsen, skal det oplyses, hvilken kategori af ledelsesmedlemmer programmet gælder for, hvilke ydelser programmet omfatter, og hvad der er nødvendigt for at kunne vurdere værdien heraf.

§ 117. Selskabet skal oplyse navn og hjemsted for de modervirksomheder, herunder udenlandske modervirksomheder, der udarbejder koncernregnskab for henholdsvis den største og mindste koncern, hvori selskabet indgår som dattervirksomhed, samt hvor de udenlandske modervirksomheders koncernregnskaber m.v. kan rekvireres.

§ 118. Navn, hjemsted og retsform for dattervirksomheder og associerede virksomheder skal oplyses med angivelse af den pågældende virksomheds aktivitet. For hver virksomhed skal angives, hvor stor en andel der ejes, samt størrelsen af virksomhedens egenkapital og resultat ifølge den senest foreliggende årsrapport. Oplysningerne kan gives i form af et koncerndiagram.

Stk. 2. Når en dattervirksomhed er moderselskab i en koncern, finder oplysningskravet i stk. 1 ikke anvendelse på denne virksomheds dattervirksomheder og associerede virksomheder.

Stk. 3. Navn og hjemsted for andre virksomheder, hvori virksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 5 pct. af selskabskapitalen eller stemmerettighederne, skal oplyses. For hver virksomhed skal angives, hvor stor en andel der ejes, samt størrelsen af virksomhedens egenkapital ifølge det senest foreliggende årsregnskab.

§ 119. Der skal oplyses om karakteren, omfanget samt den anvendte prisfastsættelsesmetode i forbindelse med transaktioner og aftaler af større betydning mellem virksomheden og de virksomheder, som er direkte eller indirekte forbundne med denne, dvs. dens dattervirksomheder, associerede virksomheder, moderselskaber,

uanset om disse er forsikringselskaber/kreditinstitutter eller ej, og moderselskabers dattervirksomheder og associerede virksomheder.

§ 120. Aktieselskaber, der i henhold til aktieselskabslovens §§ 28 a og 28 b skal føre en særlig fortegnelse over aktiebesiddelser i selskabet, skal oplyse, hvem der på tidspunktet for årsrapportens aflæggelse er optaget i den særlige fortegnelse, med angivelse af fulde navn og bopæl eller for virksomheder vedkommendes hjemsted.

Virksomhedskapitalen

§ 121. For aktieselskaber skal angives aktiernes antal og pålydende værdi.

§ 122. Hvis virksomheden har optaget lån mod udstedelse af konvertible gældsbreve, skal for hvert sådant lån oplyses det beløb, som udestår, ombytningskursen og den fastsatte frist for ombytning til aktier. Tilsvarende gælder for udstedte tegningsretter (warrants). Er der optaget lån mod obligationer eller mod andre gældsbreve med ret til rente, hvis størrelse helt eller delvis er afhængig af det udbytte, som virksomhedens aktier afkaster, eller af årets overskud, skal for hvert lån angives det udestående lånebeløb samt den aftalte forrentning.

§ 123. Vedrørende selskabets beholdning af egne aktier skal oplyses:

- 1) antallet og den pålydende værdi af egne aktier, der indgår i selskabets beholdning, tillige med den procentdel, som denne beholdning udgør af aktiekapitalen,
- 2) antallet og den pålydende værdi af de egne aktier, der er erhvervet eller afhændet i regnskabsåret, og den procentdel, som disse udgør af aktiekapitalen, samt størrelsen af den samlede købs- og salgssum samt
- 3) årsagen til de erhvervelser af egne aktier, der er foretaget i regnskabsåret.

Stk. 2. De i stk. 1 opregnede oplysninger skal gives for aktier, der er erhvervet til eje eller pant, hver for sig.

Stk. 3. Oplysningerne efter stk. 1 og stk. 2 skal tilsvarende gives for aktier i selskabet, der indgår i dattervirksomhedernes beholdninger eller er erhvervet eller afhændet af dattervirksomhederne i regnskabsåret.

§ 124. Selskabets kapitalkrav og basiskapital ved regnskabsårets udgang skal oplyses. En eventuel forskel mellem basiskapitalen og egenkapitalen ifølge balancen skal specificeres.

Puljeordninger

1)

§ 125. Virksomheden skal oplyse beløbet for puljeaktiver fordelt på aktivtyper.

Kapitel 5

Ledelsesberetning

Generelt

§ 126. Ledelsesberetningen skal

- 1) beskrive virksomhedens hovedaktiviteter,
- 2) beskrive usikkerhed ved indregning og måling, så vidt muligt med angivelse af beløb,
- 3) beskrive usædvanlige forhold, der kan have påvirket indregningen eller målingen, så vidt muligt med angivelse af beløb,
- 4) redegøre for udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold,
- 5) omtale betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning,
- 6) beskrive virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer, som ledelsen har lagt til grund for beskrivelsen,
- 7) beskrive virksomhedens videnressourcer, hvis de er af særlig betydning for den fremtidige indtjening,
- 8) beskrive de særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici, som virksomheden kan påvirkes af,
- 9) beskrive forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden og
- 10) omtale aktiviteter og filialer i udlandet.

§ 127. Ledelsesberetningen skal beskrive årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling ifølge den senest offentliggjorte årsrapport, eller ifølge de seneste i årets løb offentliggjorte forventninger, og begrunde afvigelser i resultatet i forhold hertil.

§ 128. Ledelsesberetningen skal indeholde bestyrelsens forslag til udbytte på baggrund af årets regnskabsresultat.

Risikooplysninger

§ 129. Virksomheden skal beskrive sine finansielle risici og sine politikker for styringen af finansielle risici.

Femårsoversigter

§ 130. Ledelsesberetningen skal indeholde en femårsoversigt med hoved- og nøgletal i overensstemmelse med bilag 6, jf. dog stk. 2.

Stk. 2. Ledelsesberetningen for investeringsforvaltningsselskaber, der ikke har tilladelse til at udøve fondsmæglervirksomhed, jf. § 10, stk. 2, i lov om finansiel virksomhed, skal indeholde hoved- og nøgletal i overensstemmelse med bilag 7.

Stk. 3. Hvis tallene i femårsoversigten ikke er sammenlignelige, skal der så vidt muligt foretages en tilpasning af tallene. Manglende sammenlignelighed eller foretaget tilpasning skal angives og behørigt begrundes.

Stk. 4. Femårsoversigten eller dele heraf kan efter tilladelse fra Finanstilsynet udelades eller dække en kortere periode, hvis der i særlige tilfælde ikke vil kunne udarbejdes sammenlignelige beløb.

Afsnit III. Koncernregnskab

Kapitel 6

Aflæggelse af koncernregnskab

Pligt til at aflægge koncernregnskab

§ 131. Modervirksomheders årsrapport skal indeholde et koncernregnskab, medmindre andet følger af §§ 132 og 134.

§ 132. En modervirksomhed, hvis gælds- eller egenkapitalinstrumenter ikke er noteret på en fondsbørs, kan undlade at udarbejde koncernregnskab, hvis den selv er en dattervirksomhed af en højere modervirksomhed, der henhører under lovgivningen i et EU-land eller i et andet land, hvormed Fællesskabet har indgået aftale, og

- 1) den højere modervirksomhed
 - a) besidder mindst 90 pct. af kapitalandelene i den lavere modervirksomhed og minoritetsdeltagerne over for denne modervirksomheds øverste ledelse har godkendt, at den ikke aflægger koncernregnskab, eller
 - b) besidder mindre end 90 pct. af kapitalandelene i den lavere modervirksomhed og dennes øverste ledelse ikke senest 6 måneder før regnskabsårets udløb fra minoritetsdeltagere, der ejer mindst 10 pct. af virksomhedskapitalen, har modtaget krav om aflæggelse af koncernregnskab, og
- 2) den højere modervirksomhed udarbejder koncernregnskab i overensstemmelse med lovgivningen i den medlemsstat, hvortil den højere modervirksomhed henhører, og koncernregnskabet er revideret af personer, der er autoriseret i medfør af denne medlemsstats lovgivning.

Stk. 2. En modervirksomhed kan endvidere undlade at aflægge koncernregnskab, hvis den selv er en dattervirksomhed af en højere modervirksomhed, der henhører under lovgivningen i et land, der ikke henhører under lovgivningen i et EU-land eller i et andet land, hvormed Fællesskabet har indgået aftale, og

- 1) den lavere modervirksomheds øverste ledelse ikke senest 6 måneder før regnskabsårets udløb fra minoritetsdeltagere har modtaget krav om aflæggelse af koncernregnskab, og
- 2) den højere modervirksomhed udarbejder koncernregnskab i overensstemmelse med Rådets direktiv 1983/349/EØF med senere ændringer eller efter regler, der i det mindste er ligeværdige med reglerne for konsoliderede årsregnskaber i det nævnte direktiv, og er revideret af personer, der er autoriseret i medfør af den nationale lovgivning, hvorunder den højere modervirksomhed henhører.

- Stk. 3.* For de i stk. 1 og 2 omhandlede undtagelsestilfælde kræves endvidere, at
- 1) den lavere modervirksomheds eget og dens dattervirksomheders regnskaber indgår i koncernregnskabet for den højere modervirksomhed,
 - 2) den lavere modervirksomhed i sit årsregnskab oplyser, at den i medfør af stk. 1 henholdsvis stk. 2 har undladt at udarbejde sit eget koncernregnskab, og oplyser navn, hjemsted og eventuelt CVR-nummer eller registreringsnummer for den højere modervirksomhed og
 - 3) den lavere modervirksomhed sammen med sit årsregnskab indsender det i stk. 1 og 2 nævnte koncernregnskab til Finanstilsynet samt de yderligere oplysninger Finanstilsynet måtte kræve.

§ 133. Hvis en modervirksomhed kan undlade at aflægge koncernregnskab, men alligevel aflægger et sådant, der ikke udelukkende anvendes til virksomhedens eget brug, finder denne bekendtgørelses regler om koncernregnskaber anvendelse.

Omfattet af konsolideringen

§ 134. Med mindre andet følger af denne paragraf, skal alle dattervirksomheder samt øvrige virksomheder, hvorover virksomheden udøver en bestemmende indflydelse, indgå i koncernregnskabet ved fuld konsolidering.

Stk. 2. En dattervirksomhed kan holdes ude af konsolideringen, hvis den er en dattervirksomhed, der ikke tidligere har indgået i koncernregnskabet ved fuld konsolidering, og modervirksomhedens kontrol over dattervirksomheden er midlertidig, fordi dattervirksomheden er erhvervet udelukkende med henblik på afhændelse inden for 12 måneder, og modervirksomhedens ledelse aktivt søger en køber.

Stk. 3. Aktiver og forpligtelser i dattervirksomheder, der er udeholdt i medfør af stk. 2, skal indregnes samlet på en særskilt linje på henholdsvis aktivsiden og passivsiden i koncernregnskabet balance. Aktiver og forpligtelser indregnes til dagsværdi med fradrag af omkostninger ved salg.

Generelle krav til koncernregnskabet

§ 135. Koncernregnskabet skal vise de konsoliderede virksomheders aktiver og passiver, deres finansielle stilling samt deres resultat, som om de tilsammen var en enkelt virksomhed.

Stk. 2. Ved konsolideringen sammendrages regnskaberne, således at ensartede indtægter og omkostninger samt aktiver og passiver sammenlægges. Der skal foretages de tilpasninger, der er nødvendige på grund af de særlige forhold, som gælder for koncernregnskaber til forskel fra årsregnskaber.

Stk. 3. Koncernvirksomheder, for hvilke koncernforholdet er etableret i løbet af regnskabsåret, må kun indgå i sammendraget med indtægter og omkostninger af de transaktioner og forhold, der er opstået efter tidspunktet for koncernforholdets etablering.

Stk. 4. Koncernvirksomheder, for hvilke koncernforholdet ophører i løbet af regnskabsåret, må kun indgå i sammendraget med indtægter og omkostninger af de transaktioner og forhold, der er opstået indtil tidspunktet for koncernforholdets ophør.

§ 136. Associerede virksomheder indregnes og måles i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Stk. 2. Bortset fra stk. 1 anvendes samme metoder for indregning og grundlag for måling som i modervirksomhedens årsregnskab. Anvender konsoliderede dattervirksomheder andre metoder og grundlag i deres eget årsregnskab, udarbejdes et nyt regnskab med henblik på koncernregnskabet, hvori der indregnes og måles i overensstemmelse med de metoder og grundlag, der anvendes i koncernregnskabet.

Stk. 3. Såfremt en associeret virksomhed er erhvervet udelukkende med henblik på afhændelse inden for 12 måneder, og der aktivt søges en køber, måles den associerede virksomhed til dagsværdi med fradrag af omkostninger ved salg.

§ 137. Koncernregnskabet resultatopgørelse og balance opstilles i overensstemmelse med bilag 2 og 3 samt de regler for klassifikation og opstilling, der gælder for modervirksomheden, jf. dog stk. 2.

Stk. 2. Koncernregnskabet resultatopgørelse og balance for investeringsforvaltningsselskaber, der ikke har tilladelse til at udøve fondsmæglervirksomhed, jf. § 10, stk. 2, i lov om finansiel virksomhed, opstilles i overensstemmelse med bilag 4 og 5.

Stk. 3. For koncerner, der udøver aktiviteter, der ikke kan indpasses i de regnskabsposter, der fremgår af bilag 2 og 3 henholdsvis bilag 4 og 5, tilføjes de ekstra poster, der måtte være nødvendige efter reglerne i § 4, stk. 3.

Stk. 4. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital opføres som en særskilt post under egenkapitalen. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat opføres i tilknytning til resultatopgørelsen.

§ 138. Følgende poster skal elimineres:

- 1) Tilgodehavender og forpligtelser mellem de konsoliderede virksomheder,
- 2) indtægter og omkostninger som følge af transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder og
- 3) gevinster og tab som følge af transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder, som indgår i posternes bogførte værdi.

§ 139. Årsrapportens ledelsesberetning, redegørelse for anvendt regnskabspraksis og noter til koncernregnskabet skal oplyse om koncernen, som om de konsoliderede virksomheder tilsammen var én virksomhed. De i denne bekendtgørelse fastsatte regler om ledelsesberetning, redegørelse for anvendt regnskabspraksis og noter finder tilsvarende anvendelse for koncernregnskabet.

Kapitel 7

Virksomhedsovertagelser og fusioner m.v.

§ 140. Ved erhvervelse af en anden virksomhed ved fusion eller ved erhvervelse af en forretningsaktivitet indregnes og måles de overtagne aktiver og forpligtelser i den

erhvervede virksomhed eller forretningsaktivitet til disses dagsværdi på erhvervelses-tidspunktet.

Stk. 2. En eventuel positiv forskel mellem den samlede kostpris og nettoaktivernes dagsværdi på erhvervelses-tidspunktet indregnes i balancen som et aktiv under immaterielle aktiver, benævnt "goodwill".

Stk. 3. Goodwill vurderes ved hver regnskabsafslutning og nedskrives, hvis der konstateres værdiforringelse.

Stk. 4. Et eventuelt negativt forskelsbeløb mellem den samlede kostpris og nettoaktivernes dagsværdi på erhvervelses-tidspunktet indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen.

§ 141. § 140 finder tilsvarende anvendelse i koncernregnskabet ved erhvervelse af en dattervirksomhed, jf. dog stk. 2.

Stk. 2. Er de to virksomheder ved etableringen af et koncernforhold begge underlagt en modervirksomhed i et koncernforhold, eller er begge i øvrigt underlagt den samme interessens bestemmende indflydelse, kan koncernetableringen behandles efter sammenlægningsmetoden, jf. stk. 3.

Stk. 3. Efter sammenlægningsmetoden aflægges koncernregnskabet for den periode, hvori sammenlægningen er sket, som om virksomhederne havde været sammenlagt fra og med den tidligste regnskabsperiode, der indgår i koncernregnskabet. Forskellen mellem det beløb, der vederlægges som virksomhedskapital, samt eventuel overkurs med tillæg af eventuelt kontant vederlag og den regnskabsmæssige indre værdi i dattervirksomheden tillægges henholdsvis fratrækkes på tydelig vis i de reserver, der kan anvendes til at dække underskud.

§ 142. Når der i forbindelse med fusion eller lignende i henhold til bestemmelser i lovgivningen kræves udarbejdet en åbningsbalance, udarbejdes denne i overensstemmelse med reglerne i § 140 eller § 141, stk. 2 og 3.

Afsnit IV. Perioderapporter

Kapitel 8

Udarbejdelse af halvårsrapport

§ 143. Halvårsrapporten, jf. § 3, stk. 1 og 2, skal indeholde resultatopgørelse for perioden 1. januar til 30. juni med sammenligningstal fra den tilsvarende halvårsperiode året før samt balance pr. 30. juni med sammenligningstal fra balancen ultimo året før. Resultatopgørelsestal og balancetal opgøres i overensstemmelse med reglerne for årsrapporten og opstilles i overensstemmelse med bilag 2 og 3, jf. dog stk. 2.

Stk. 2. Investeringsforvaltningsselskaber, der ikke har tilladelse til at udøve fondsmæglervirksomhed, jf. § 10, stk. 2, i lov om finansiel virksomhed, skal opstille balance og resultatopgørelse i overensstemmelse med bilag 4 og 5.

Stk. 3. For virksomheder, hvis årsrapport skal indeholde et koncernregnskab, skal halvårsrapporten tilsvarende indeholde et koncernregnskab på halvårsbasis udarbejdet i overensstemmelse med stk. 1 henholdsvis stk. 2.

Stk. 4. Halvårsrapporten, herunder koncernregnskabet, skal indeholde de kommentarer, nøgletal og specifikationer til regnskabstallene, som selskabets ledelse finder fornødne for at forklare udviklingen i perioden. Halvårsrapporten, herunder koncernregnskabet skal dog i det mindste indeholde oplysningerne anført i § 83, §§ 101-102, §§ 105-111, §§ 116-117, oplysningerne anført i § 118, stk. 1, skal oplyses for dattervirksomheder, § 126, nr. 2-6, § 127, § 130. Virksomheden skal oplyse, at anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til regnskabspraksis i senest aflagte årsrapport, og hvis dette ikke er tilfældet oplyse om karakteren af ændringen, og anføre den beløbsmæssige virkning heraf på virksomhedens resultat og egenkapital.

Stk. 5. Halvårsrapporten indsendes til Finanstilsynet senest 31. august. Halvårsrapporten skal senest samme dato være offentligt tilgængeligt eksempelvis på virksomhedens internetadresse eller ved, at interesserede kan få halvårsrapporten udleveret eller tilsendt ved henvendelse til virksomheden.

Afsnit V. Straffebestemmelser samt ikrafttrædelses- og overgangsbestemmelser

Kapitel 9

Straffebestemmelser

§ 144. Forsætlig eller groft uagtsom overtrædelse af §§ 2-36, §§ 38-74, §§ 76-83, §§ 85-136 straffes med bøde.

Kapitel 10

Ikrafttrædelses- og overgangsbestemmelser

§ 145. Bekendtgørelsen træder i kraft den 1. januar 2005 og finder anvendelse på regnskabsår, der begynder 1. januar 2005 eller senere.

Stk. 2. Årsrapporter, der første gang aflægges efter denne bekendtgørelse skal tage udgangspunkt i en åbningsbalance pr. 1. januar 2004 med aktiver og forpligtelser indregnet og målt efter reglerne i denne bekendtgørelse, jf. dog stk. 3 og 4. Denne åbningsbalance behøver ikke at offentliggøres, men danner grundlag for udarbejdelse af den første årsrapport med sammenligningstal for 2004, der udarbejdes efter reglerne i denne bekendtgørelse.

Stk. 3. Reglerne i denne bekendtgørelse om indregning og måling af overtagne aktiver og forpligtelser i forbindelse med virksomhedsovertagelser og fusioner m.v. finder ikke anvendelse på virksomhedsovertagelser og fusioner m.v., der har fundet sted før 1. januar 2005.

Stk. 4. Goodwill, der måtte være indregnet i balancen pr. 31. december 2004 efter tidligere gældende regler, skal ikke længere afskrives efter de hidtil gældende regler, men vurderes for værdiforringelse efter reglerne i denne bekendtgørelse fra og med 1. januar 2005.

Stk. 5. Hoved- og nøgletal for regnskabsår forud for 2004 kan undlades omberegnet.

Stk. 6. Finanstilsynets bekendtgørelse af 23. oktober 2001 om regnskabsaflæggelse m.v. for pengeinstitutter og sparevirksomheder som ændret ved bekendtgørelser af henholdsvis 18. december 2002 og 29. oktober 2003 ophæves.

Stk. 7. Finanstilsynets bekendtgørelse af 23. oktober 2001 om regnskabsaflæggelse m.v. for pengeinstitutter og sparevirksomheder samt ændringsbekendtgørelser af henholdsvis 18. december 2002 og 29. oktober 2003 ophæves.

Stk. 8. Finanstilsynets bekendtgørelse af 14. december 1999 om regnskabsaflæggelse m.v. for realkreditinstitutter og realkreditkoncerner samt ændringsbekendtgørelser af henholdsvis 12. december 2000, 27. november 2001, 20. december 2002 og 17. februar 2003 ophæves. *Stk. 8.* Finanstilsynets bekendtgørelse af 10. januar 1996 om regnskabsaflæggelse for fondsmæglerselskaber samt ændringsbekendtgørelser af henholdsvis 14. december 1999, 30. juni 2000, 27. november 2001 og 20. december 2002 ophæves.

Bilag 1

Definitioner

Generelt

1. *Funktionel valuta:*

Den valuta, der er gældende i de økonomiske omgivelser, som den regnskabsaf-læggende virksomhed eller en enhed inden for denne primært opererer i.

2. *Præsentationsvaluta:*

Den valuta, som et årsregnskab aflægges i.

3. *Valutakursforskelle:*

Den forskel, der fremkommer ved omregning af et givet beløb i en valuta til en anden valuta ved forskellige valutakurser.

4. *Finansiel leasing:*

Leasingaftale, der overfører så godt som alle de risici og fordele, der er knyttet til ejerskab af et aktiv uden hensyn til, om ejendomsretten overdrages ved leasingpe-riodens slutning eller ej.

5. *Operationel leasing:*

Leasingaftale, der ikke er finansiel leasing.

6. *Sikringsforhold:*

- a) Sikring af dagsværdi: en sikring mod risikoen for udsving i dagsværdien af et indregnet aktiv, en indregnet forpligtelse eller en aftalt ikke-indregnet fremtidig betaling.
- b) Sikring af betalingsstrømme: en sikring mod risikoen for ændringer i de beta-lingsstrømme, der er knyttet til indregnede aktiver eller forpligtelser, eller til sandsynlige fremtidige transaktioner, og som kan påvirke fremtidige regnskabs-resultater.
- c) Sikring af nettoinvesteringen i en udenlandsk enhed.

Årsrapportens elementer

1. *Aktiver:*

Ressourcer, som er under virksomhedens kontrol som et resultat af tidligere begiven- heder, og hvorfra fremtidige økonomiske fordele forventes at tilflyde virksomheden.

2. *Forpligtelser:*

Eksisterende pligter for virksomheden opstået som resultat af tidligere begivenheder, og hvis indfrielse forventes at medføre afståelse af økonomiske ressourcer.

3. *Finansielt instrument:*

En kontrakt, som udgør et finansielt aktiv i en virksomhed og en finansiell forpligtelse for en anden part eller et egenkapitalinstrument i en anden virksomhed.

4. *Finansielt aktiv:*

Et aktiv i form af:

- a) likvide beholdninger,
- b) en kontraktmæssig ret til at modtage likvide beholdninger eller et andet finansielt aktiv fra en anden part,
- c) en kontraktmæssig ret til at udveksle finansielle instrumenter med en anden part på potentielt gunstige betingelser på vurderingstidspunktet eller
- d) en anden virksomheds egenkapitalinstrumenter.

5. *Finansiell forpligtelse:*

En forpligtelse i form af:

- a) en kontraktmæssig pligt til at overdrage likvide beholdninger eller et andet finansielt aktiv til en anden part eller
- b) en kontraktmæssig pligt til at udveksle finansielle instrumenter med en anden part på potentielt ugunstige betingelser på vurderingstidspunktet.

6. *Hensat forpligtelse:*

En forpligtelse, der er karakteriseret ved, at indfrielsestidspunktet er usikkert, og/eller at størrelsen af det nødvendige beløb er usikker.

7. *Indtægter:*

Stigninger i økonomiske fordele i regnskabsperioden i form af tilgang eller værdistigning af aktiver eller fald i forpligtelser, som medfører stigning i egenkapitalen. I indtægter indgår dog ikke indskud fra ejere.

8. *Omkostninger:*

Fald i økonomiske fordele i regnskabsperioden i form af afgang eller værdiforringelse af aktiver eller stigning i forpligtelser, som medfører fald i egenkapitalen. I omkostninger indgår dog ikke udlodning eller uddeling til ejere.

Målegrundlag

1. *Amortiseret kostpris:*

Amortiseret kostpris er det beløb, hvortil et finansielt aktiv eller en finansiell forpligtelse blev målt ved første indregning med

- a) fradrag af afdrag,
- b) tillæg eller fradrag af den samlede afskrivning på forskellen mellem det oprindeligt indregnede beløb og det beløb, der forfalder ved udløb, og
- c) fradrag af nedskrivning.

2. *Dagsværdi:*

Dagsværdien er det beløb, hvortil et aktiv kan omsættes, eller en forpligtelse kan indfries, ved en handel mellem kvalificerede, villige og indbyrdes uafhængige parter.

3. *Genindvindingsværdi:*

Det højeste af et aktivs nettosalgpris og dets nytteværdi, som er nutidsværdien af de forventede fremtidige betalingsstrømme, som aktivet forventes at afstedkomme ved fortsat anvendelse og ved afhændelse ved udgangen af dets brugstid.

Bilag 2.

Balanceskema for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber

Skema for balance

AKTIVER

1. Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker
2. Gældsbeviser, der kan refinansieres i centralbanker
3. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker
4. Udlån og andre tilgodehavender
5. Obligationer
6. Aktier m.v.
7. Kapitalandele i associerede virksomheder
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
9. Aktiver tilknyttet puljeordninger
10. Immaterielle aktiver
 - 11.1. Investeringsejendomme
 - 11.2. Ejendomme, der anvendes i egen drift
11. Grunde og bygninger, i alt 12. Øvrige materielle aktiver
13. Aktuelle skatteaktiver
14. Udsudte skatteaktiver
15. Midlertidigt overtagne aktiver
16. Andre aktiver
17. Periodeafgrænsningsposter

Aktiver i alt

PASSIVER

GÆLD

1. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
2. Indlån og anden gæld
3. Indlån i puljeordninger
4. Udstedte obligationer
5. Aktuelle skatteforpligtelser
6. Andre passiver
7. Periodeafgrænsningsposter

Gæld i alt

HENSATTE FORPLIGTELSE

8. Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser
9. Hensættelser til udskudt skat
10. Hensættelser til tab på garantier
11. Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser i alt

EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD

12. Efterstillede kapitalindskud

EGENKAPITAL

13. Aktiekapital/andelskapital/garantikapital
14. Overkurs ved emission
15. Opskrivningshenslæggelser
16. Andre reserver
 - 4.1. Lovpligtige reserver
 - 4.2. Vedtægtsmæssige reserver
 - 4.3. Reserver i serier
 - 4.5. Øvrige reserver
17. Overført overskud eller underskud
Heraf foreslået udbytte

Egenkapital i alt

Passiver i alt

Bilag 3.

Resultatopgørelsesskema for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber

Skema for resultatopgørelse

1. Renteindtægter
2. Renteudgifter
- A. Netto renteindtægter**
3. Udbytte af kapitalandele
4. Gebyrer og provisionsindtægter
5. Afgivne gebyrer og provisionsudgifter
- B. Netto rente- og gebyrindtægter**
6. Kursreguleringer
7. Andre driftsindtægter
8. Udgifter til personale og administration
9. Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver
10. Andre driftsudgifter
11. Nedskrivninger på udlån m.v.
12. Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder
- C. Resultat før skat**
13. Skat
- D. Årets resultat**

Bilag 4.

Balanceskema for investeringsforvaltningsselskaber

Skema for balance

AKTIVER

A. Immaterielle anlægsaktiver

B. Materielle anlægsaktiver

1.1. Investeringsejendomme

1.2. Ejendomme, der anvendes i egen drift

1. Grunde og bygninger, i alt

2. Driftsmidler og inventar

C. Tilgodehavender

4. Tilgodehavender hos afdelinger i administrerede afdelinger

5. Aktuelle skatteaktiver

6. Udskudte skatteaktiver

7. Andre tilgodehavender

8. Periodeafgrænsningsposter

D. Værdipapirer og kapitalandele

9. Obligationer

10. Aktier m.v.

11. Kapitalandele i associerede virksomheder

12. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

E. Likvide beholdninger

Aktiver i alt

PASSIVER

EGENKAPITAL

1. Aktiekapital
2. Overkurs ved emission
3. Opskrivningshænlæggelser
4. Andre reserver
 - 4.1. Lovpligtige reserver
 - 4.2. Vedtægtsmæssige reserver
 - 4.3. Øvrige reserver
5. Overført overskud eller underskud
Heraf foreslået udbytte

Egenkapital i alt

EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD

6. Efterstillede kapitalindskud

HENSATTE FORPLIGTELSE

7. Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser
8. Hensættelser til udskudt skat
9. Hensættelser til tab på garantier
10. Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser i alt

GÆLD

11. Gæld til afdelinger i administrerede foreninger
12. Gæld til kreditinstitutter
13. Aktuelle skatteforpligtelser
14. Anden gæld
15. Periodeafgrænsningsposter

Gæld i alt

Passiver i alt

Bilag 5.

Resultatopgørelsesskema for investeringsforvaltningsselskaber

Skema for resultatopgørelse

1. Administrationsgebyrer
2. Andre driftsindtægter
3. Udgifter til personale og administration
4. Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver
5. Andre driftsudgifter
- A. Resultat før finansielle poster**
6. Finansielle indtægter
7. Finansielle omkostninger
8. Kursreguleringer
- B. Resultat før skat**
9. Skat
- C. Årets resultat**

Bilag 6

Femårsoversigt over hoved- og nøgletal for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber

HOVEDTAL

Femårsoversigten over hovedtal skal i det mindste indeholde følgende poster:

1. Netto rente- og gebyrindtægter
2. Realiserede og urealiserede værdireguleringer
3. Udgifter til personale og administration
4. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender
5. Værdiregulering af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder
6. Årets resultat
7. Udlån
8. Egenkapital
9. Aktiver i alt.

NØGLETAL

Femårsoversigten over nøgletal skal for ikke børsnoterede pengeinstitutter i det mindste indeholde nøgletallene 2-16, for ikke børsnoterede realkreditinstitutter i det mindste indeholde nøgletallene 2-6, 8, 11-12 og 16 samt for ikke børsnoterede fondsmæglerselskaber i det mindste indeholde nøgletallene 1-6:

1. Basiskapital i forhold til minimumskapitalkrav
2. Solvensprocent
3. Kernekapitalprocent
4. Egenkapitalforrentning før skat
5. Egenkapitalforrentning efter skat
6. Indtjening pr. omkostningskrone
7. Renterisiko
8. Valutaposition
9. Valutarisiko
10. Udlån i forhold til indlån
11. Udlån i forhold til egenkapital
12. Årets udlånsvækst
13. Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet
14. Summen af store engagementer
- [15. Andel af tilgodehavender med nedsat rente]
16. Årets nedskrivningsprocent

SUPPLERENDE NØGLETAL FOR SELSKABER, HVIS AKTIER ER BØRSNOTEREDE:

17. Årets resultat pr. aktie
18. Indre værdi pr. aktie
19. Udbytte pr. aktie
20. Børskurs/årets resultat pr. aktie
21. Børskurs/indre værdi pr. aktie

Bilag 7

Femårsoversigt over hoved- og nøgletal for investeringsforvaltningsselskaber

HOVEDTAL

Femårsoversigten over hovedtal skal i det mindste indeholde følgende poster:

1. Administrationsgebyrer
2. Udgifter til personale og administration
3. Resultat før finansielle poster
4. Årets resultat
5. Egenkapital
6. Aktiver i alt.

NØGLETAL

Femårsoversigten over nøgletal skal i det mindste indeholde følgende poster:

1. Solvensprocent
2. Egenkapitalforrentning før skat
3. Egenkapitalforrentning efter skat
4. Gennemsnitligt antal medarbejdere
5. Antal foreninger under administration
6. Antal afdelinger under administration
7. Formue under administration

Bilag 8.

Måling af grunde og bygninger til dagsværdi

1. I henhold til bekendtgørelsens § ... skal grunde og bygninger måles til dagsværdi. Dette bilag beskriver metoderne til bestemmelse af dagsværdien. "Grunde og bygninger" betegnes "ejendomme".

2. Hvis en ejendom tilhører en ensartet gruppe af ejendomme, der regelmæssigt handles til offentliggjorte priser, skal ejendommens dagsværdi fastsættes på grundlag heraf. Dette kan være tilfældet for mindre ejendomme, hvis dagsværdi følgelig kan fastsættes til de offentliggjorte priser, jf. pkt. 12. I de fleste tilfælde vil en ejendoms dagsværdi dog skulle beregnes ved anvendelse af anerkendte målingsmetoder, jf. pkt. 3.

3. En ejendoms dagsværdi kan beregnes:

- a) på grundlag af afkastmetoden, som beskrevet i pkt. 4-7, eller
- b) på baggrund af "discounted cash flows" (DCF-metoden), som beskrevet i pkt. 8-11,

4. Afkastmetoden: En ejendoms dagsværdi fremkommer på baggrund af ejendommens driftsafkast og et til ejendommen knyttet forrentningskrav (afkastprocent).

Dagsværdien er lig med driftsafkastet ganget med 100 og divideret med afkastprocenten svarende til nutidsværdien af en uendelig annuitet.

Den fremkomne dagsværdi må eventuelt korrigeres, jf. pkt. 7.

En ejendoms driftsafkast opgøres efter reglerne i pkt. 5,

En ejendoms forrentningskrav (afkastprocent) fastsættes efter reglerne i pkt. 6.

5. En ejendoms driftsafkast fremkommer således:

- + lejeindtægt
- vedligeholdelsesomkostninger
- administrationsomkostninger
- driftsomkostninger
- = driftsafkast

Alle de nævnte størrelse opgøres på årsbasis.

Lejeindtægten indgår som udgangspunkt med den faktiske lejeindtægt i den kommende

12 måneders periode i henhold til indgåede lejekontrakter.

Hvis det må vurderes, at den kontraktfastsatte leje afviger væsentligt (+/- 10 pct.) fra

markedslejen, jf. nedenfor, skal markedslejen dog anvendes i stedet for den kontraktfastsatte leje.

I særlige tilfælde kan en kontraktfastsat leje, uanset markedslejen, indgå som lejeindtægt. Sådanne tilfælde foreligger, når lejeren kan anses for at være solid, og der foreligger en uopsigelig langtidslejekontrakt, hvorunder lejer har forpligtet sig til ikke at kræve lejen nedsat i en periode på mindst 10 år regnet fra opgørelsestidspunktet.

Ved markedsleje forstås den leje, som de pågældende arealer må antages at kunne (gen)udlejes til inden for en tidshorisont på 6 måneder, fastsat under hensyntagen til kendskabet til de seneste indgåede lejekontrakter for og udbuddet af tilsvarende arealer med hensyn til beliggenhed, art, størrelse, kvalitet, udstyr og vedligeholdelsesstand. I særlige tilfælde, eksempelvis når der er tale om større domicilejendomme med kun én lejer, kan der opereres med en længere (gen)udlejningshorisont på indtil 12 måneder.

For uudlejede arealer indgår en skønnet markedsleje i lejeindtægten. For arealer, som virksomheden selv benytter, fastsættes en skønnet markedsleje, der indgår i lejeindtægten.

Vedligeholdelsesomkostninger indgår med de gennemsnitlige årlige omkostninger, der skal anvendes for at holde ejendommen i normal vedligeholdelsesstand.

Administrations- og driftsomkostninger indgår som udgangspunkt med de budgettede omkostninger for den kommende 12 måneders periode. I tilfælde hvor omkostningerne ikke afholdes i form af honorar til en ejendomsadministrator, der er uafhængig af virksomheden, estimeres omkostningerne ud fra, hvad der ville skulle betales til en ejendomsadministrator på markedsbaserede vilkår.

Prioritetsrenter må ikke indgå i driftsomkostningerne.

6. En ejendoms forrentningskrav fastsættes således, at dette efter bedste skøn og under hensyn til den pågældende ejendoms særlige forhold svarer til de forrentningskrav, som afspejles i de handler, der har fundet sted på ejendomsmarkedet op til vurderingstidspunktet.

Forrentningskravet for en ejendom afhænger af generelle samfundsøkonomiske forhold samt af forhold, der er specifikke for den pågældende ejendom.

De generelle samfundsøkonomiske forhold er væsentligst obligationsrenten, konjunktursituationen, inflationen og den forventede udvikling heri.

De specifikke forhold ved den enkelte ejendom, der influerer på forrentningskravet, er forhold, der påvirker sikkerheden for, at ejendommens afkast vil kunne opretholdes.

Disse særlige forhold er især:

- a) ejendomsstype og anvendelsesmuligheder (beboelse, kontor, butik,
- b) industri, lager osv.)
- c) beliggenhed
- d) indretning og vedligeholdelsesstand
- e) lejekontraktens løbetid, lejereguleringsklausuler og lejerens bonitet

Andre særlige forhold ved den enkelte ejendom kan influere på størrelsen af forrentningskravet.

7. Det vil ofte være nødvendigt at korrigere den værdi, der fremkommer på baggrund af ovennævnte driftsafkast og forrentningskrav.

Det drejer sig om følgende tillæg og fradrag:

Tillæg for forudbetalinger og deposita.

Der kan foretages tillæg svarende til kapitalværdien af afkastet af de indestående beløb.

Tillæg for merleje.

Er den lejeindtægt (markedsleje), der indgår i beregningen nedsat i forhold til den faktiske lejeindtægt på vurderingstidspunktet, jf. pkt. 5, kan nutidsværdien af "merlejen" i perioden frem til det forventede tidspunkt for lejenedsættelse tillægges.

Fradrag for uudlejede arealer.

Leje for uudlejede arealer, der indgår i lejeindtægten efter pkt. 5, skal fradrages for en periode frem til det tidspunkt, hvor arealerne forventes udlejet.

Fradrag for mindreleje.

Er den lejeindtægt (markedsleje), der indgår i beregningen forhøjet i forhold til den faktiske lejeindtægt på vurderingstidspunktet, jf. pkt. 5, skal nutidsværdien af "mindrelejen" i perioden frem til det forventede tidspunkt for lejeforhøjelse fradrages.

Fradrag for udskudte vedligeholdelsesarbejder.

Hvis der forestår større vedligeholdelsesarbejder, som ikke dækkes af de gennemsnitlige vedligeholdelsesomkostninger, der indgår i beregningen efter pkt. 5, skal udgifterne hertil fradrages.

Fradrag for nødvendige udgifter til indretning.

Hvis udlejning af et uudlejet areal til en lejeindtægt, der indgår i beregningen efter pkt. 5, forudsætter indretning og istandsættelse efter lejers behov, skal udgifterne

hertil fradrages.

8. DCF-metoden: En ejendoms dagsværdi fremkommer som nutidsværdien af de fremtidige betalinger, som ejendommens besiddelse medfører, jf. pkt. 11. De fremtidige betalinger fastsættes som de estimerede betalinger i en planlægningsperiode, jf. pkt. 9, samt en terminalværdi, jf. pkt. 10.

9. Der fastsættes en planlægningsperiode for ejendommen, der mindst skal være på 5 år. Planlægningsperioden er normalt på 5-10 år. Indtægter og omkostninger skal estimeres for hvert enkelt år i den valgte planlægningsperiode. I betalingsstrømmen indgår de i pkt. 5 anførte indtægter og omkostninger. Det enkelte års indtægter og omkostninger fastsættes ud fra realistiske forventninger til, hvorledes de i planlægningsperioden vil være fordelt under hensyn til eksisterende lejekontrakter, fraflytninger, tomgang, vedligeholdelsesomkostninger, administration, inflation osv.

10. Terminalperioden er perioden efter udløbet af planlægningsperioden, og terminalåret er det første år i terminalperioden. Terminalværdien af ejendommen er den beregnede dagsværdi i terminalåret. Ud fra en antagelse om, at betalingsstrømmen vil være konstant i terminalperioden, beregnes terminalværdien efter afkastmetoden som beskrevet i pkt. 4. Den konstante årlige betalingsstrøm svarer til det forventede driftsafkast i terminalåret opgjort i overensstemmelse med pkt. 5. Terminalværdien reguleres eventuelt efter reglerne i pkt. 7.

11. De enkelte års betalingsstrøm i planlægningsperioden samt terminalværdien tilbagediskonteres med en diskonteringsrente, som består af det på ejendommen fastsatte forrentningskrav opgjort i overensstemmelse med pkt. 6 med et tillæg svarende til den inflationsforventning, som er indregnet i udviklingen i de løbende indtægter og omkostninger.

12. For mindre ejendomme som enfamiliehuse, ejerlejligheder og sommerhuse kan den seneste offentlige ejendomsvurdering anvendes som dagsværdien, med mindre dette i det konkrete tilfælde er åbenlyst misvisende.

13. Fastsættelsen af ejendommenes dagsværdi, herunder fastsættelse af de elementer, der i henhold til ovenstående indgår ved beregningen af dagsværdierne, kan basere sig på en ekstern eksperts vurdering. De foretagne vurderinger samt det forhold, at beregningerne baserer sig på et relevant datagrundlag vil dog i alle tilfælde være selskabsledelsens (direktions og bestyrelses) ansvar. Ansvar for vurderingen kan ikke overlades til eksterne eksperter.