

Ejendomsselskabet Textilforum A/S

c/o Museum Midtjylland, Vestergade 20, 7400 Herning
CVR-nr. 17 33 67 38

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 7. maj 2025

Poul Erik Boll

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Erklæringer

Ledelsespåtegning 4

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 5-7

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning 8

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse 9

Balance 10-11

Egenkapitalopgørelse 12

Noter 13-14

Anvendt regnskabspraksis 15-17

Selskabsoplysninger

Selskabet	Ejendomsselskabet Textilforum A/S c/o Museum Midtjylland Vestergade 20 7400 Herning
	CVR-nr.: 17 33 67 38 Stiftet: 21. september 1993 Kommune: Herning Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Kristine Holm-Jensen, formand Thomas Klausen Ole Abildtrup Karsten Beedholm Rasmussen
Direktion	Niels-Jørn Skaibek Brinch
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birk Centerpark 30 7400 Herning

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Ejendomsselskabet Textilforum A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 7. maj 2025

Direktion:

Niels-Jørn Skaibek Brinch

Bestyrelse:

Kristine Holm-Jensen
Formand

Thomas Klausen

Ole Abildtrup

Karsten Beedholm Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Ejendomsselskabet Textilforum A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ejendomsselskabet Textilforum A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 7 i årsregnskabet, hvoraf fremgår, at det for indeværende er usikkert, om der opnås tilsagn til finansiering af driften og de nødvendige investeringer i de førstkomende år, men at det er ledelsens vurdering, at et sådant tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Herning, den 7. maj 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Klaus Grønbæk Jakobsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27758

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i at eje, bevare, istandsætte og udleje de historiske bygninger, hvor Herning Klædefabrik hidtil har været drevet. Aktiviteterne kan alene gennemføres med betydelig støtte fra moderfonden, hvis formål realiseres gennem selskabets virksomhed.

Usædvanlige forhold

Selskabets ledelse har konstateret en væsentlig fejl i årsrapporten for 2023, idet selskabets ejendom ifølge regnskabspraksis skal indregnes til dagsværdi. Ejendommen har dog været indregnet til kostpris. Dagsværdi afviger dog markant fra kostprisen. Den akkumulerede beløbsmæssig effekt er opgjort til en nedskrivning på 21.271.968 kr., idet ejendommens dagsværdi er opgjort til 21.485.000 kr. Reguleringen er i henhold til årsregnskabsloven § 52 stk. 2. indregnet direkte på egenkapitalen primo. Der er i tilknytning hertil foretaget korrektion af sammenligningstal for tidligere år.

Der henvises i øvrigt til beskrivelsen under anvendt regnskabspraksis, herunder beskrivelse af påvirkningen på årsrapporten af rettelsen af væsentlige fejl.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Selskabet har en betydelig anstrengt likviditet på statusdagen. Det har forløbigt ikke været muligt at opnå tilsagn om en udvidelse af de eksisterende kreditfaciliteter. Det er dog ledelsens vurdering, at selskabet vil kunne opnå tilstrækkeligt med likviditet og kreditfaciliteter, til at sikre selskabets fortsatte drift.

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Lejeindtægter		1.510.846	1.489.005
Andre eksterne omkostninger		-577.508	-818.445
Bruttoresultat		933.338	670.560
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		0	-21.271.968
Driftsresultat		933.338	-20.601.408
Andre finansielle indtægter		0	23
Øvrige finansielle omkostninger	2	-406.496	-373.294
Resultat før skat		526.842	-20.974.679
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		526.842	-20.974.679
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	700.000
Overført resultat		526.842	-21.674.679
I alt		526.842	-20.974.679

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Investeringsejendomme		21.485.001	21.485.001
Udsmykning		219.544	219.544
Materielle anlægsaktiver	3	21.704.545	21.704.545
Anlægsaktiver		21.704.545	21.704.545
<hr/>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		34.650	29.460
Andre tilgodehavender		48.583	67.871
Periodeafgrænsningsposter		1.482	1.287
Tilgodehavender		84.715	98.618
Omsætningsaktiver		84.715	98.618
<hr/>			
Aktiver		21.789.260	21.803.163
<hr/>			

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Aktiekapital		701.000	701.000
Overført resultat		1.953.882	1.429.577
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	700.000
Egenkapital		2.654.882	2.830.577
<hr/>			
Gæld til realkreditinstitutter		4.134.391	4.861.596
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.938.079	4.736.042
Herning Kommune		2.000.000	2.000.000
Museum Midtjylland		4.000.000	4.000.000
Langfristede gældsforpligtelser	4	15.072.470	15.597.638
Gæld til realkreditinstitutter		716.222	705.894
Gæld til pengeinstitutter		2.017.676	2.287.694
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.097.673	204.183
Anden gæld		230.337	177.177
Kortfristede gældsforpligtelser		4.061.908	3.374.948
Gældsforpligtelser		19.134.378	18.972.586
<hr/>			
Passiver		21.789.260	21.803.163
<hr/>			
Eventualposter mv.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Oplysninger om usikkerhed ved going concern	7		

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 31. december 2023	701.000	22.701.545	700.000	24.102.545
Korrektion af fejl		-21.271.968		-21.271.968
Korrigeret egenkapital 1. januar 2024	701.000	1.429.577	700.000	2.830.577
Forslag til resultatdisponering		526.842		526.842
Transaktioner med ejere				
Ordinært udbytte			-700.000	-700.000
Overførsler				
Tilladt udligning		-2.537		-2.537
Egenkapital 31. december 2024	701.000	1.953.882	0	2.654.882

Noter

	2024 kr.	2023 kr.
1 Personaleomkostninger		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	1	1
2 Øvrige finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	142.272	133.691
Finansielle omkostninger i øvrigt	264.224	239.603
	406.496	373.294

3 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Investerings- ejendomme	Udsmykning
Kostpris 1. januar 2024	21.485.000	219.544
Kostpris 31. december 2024	21.485.000	219.544
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	21.485.000	219.544

Under materielle anlægsaktiver indgår investeringsejendomme målt til dagsværdi med følgende beløb:

kr.	Udlejnings- ejendom
Dagsværdi 31. december 2024	21.485.000

Dagsværdi for ejendommen:

Ejendommen består af en udlejningsejendom, opdelt på to matrikler i Herning, som blev anskaffet i 1993. Ejendommen består af erhvervslejemål samt 6 lejligheder, der udlejes til beboelse. Ejendommen dagsværdi vurderes ved anvendelse af en ekstern vurdering foretaget af en ekstern sagkyndig uvildig vurderingsmand, som baserer sin værdiansættelse på en Discounted Cash Flow-model, hvor dagsværdien baseres dels på gennemsnittet af 10 års afkast med et forrentningskrav på 7,37% og dels at det vurderes at svare til værdien i dagens marked.

De fremtidige pengestrømme baserer sig på ejendommens budget for det kommende år, som tager udgangspunkt i en årlig gennemsnitlig leje pr. kvadratmeter på 694 kr. for boligelejemålene og henholdsvis 190 kr. og 347 kr. for erhvervslejemålene, årlige driftsomkostninger på 461 tkr. samt en udlejningsprovent på 100%.

Ved beregningen er anvendt en diskonteringsrente før skat på 7,37%, som er fastlagt underhensyntagen til de gældende forhold på ejendomsmarkedet på balancedagen, ejendommstypen, ejendommens beliggenhed m. Diskonteringsrenten på 7,37% svarer til det generelle afkastkrav for erhvervslejemål i Herning.

Noter

4 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	31/12 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2023 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter	4.850.613	716.222	1.186.209	5.567.490
Gæld til tilknyttede virksomheder	4.938.079	0	4.938.079	4.736.042
Herning Kommune	2.000.000	0	2.000.000	2.000.000
Museum Midtjylland	4.000.000	0	4.000.000	4.000.000
	15.788.692	716.222	12.124.288	16.303.532

5 | Eventualposter mv.

Eventualaktiver

Tilgodehavende indestående i Grundejernes Investeringsfond forventes at falde senere end et år efter årsafslutningstidspunktet, idet beløbet kun kan frigives i forbindelse med visse vedligeholdelser eller forbedringsarbejder på de 6 lejligheder. Der indestår 137.134 kr. pr. 31. december 2024.

Eventualforpligtelser

Der er i indeværende år foretaget afskrivning på skattemæssige installationer med 83 tkr. , og der er akkumulerede afskrivninger på 2.234 tkr. Der er ikke afsat udskudt skat af beløbet, da der forventes at der realiseres et tab på ejendommen.

6 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til:

Realkreditinstitutter, 9.024 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger.

Herning Kommune, 2.000 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger

Herning Kommune, 1.000 tkr., til sikkerhed for moderfondens mellemværende med kommune

Jyske Bank, 7.000 tkr. , er der givet pant i grunde og bygninger.

Grunde og bygningers regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør 21.485 tkr.

Gæld til realkreditinstitutter udgør pr. 31. december 2024 4.851 tkr.

7 | Oplysninger om usikkerhed ved going concern

Selskabet har en betydelig anstrengt likviditet på statusdagen. Det har forløbigt ikke været muligt at opnå tilsagn om en udvidelse af de eksisterende kreditfaciliteter. Det er dog ledelsens vurdering, at selskabet vil kunne opnå tilstrækkeligt med likviditet og kreditfaciliteter, til at sikre selskabets fortsatte drift.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ejendomsselskabet Textilforum A/S for 2024 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring som følge af væsentlige fejl

Det kan konstateres, at der i årsrapporten for 2023 var en væsentlig fejl, som følge af manglende dagsværdiregulering af investeringsejendom.

Selskabet har ved opgørelsen af dagsværdi af investeringsejendom ikke foretaget korrekt regulering af dagsværdien, og reguleringen heraf er ved en fejl ikke indregnet i årsrapporten for 2023.

Fejlen er indarbejdet i årsrapporten med tilbagevirkende kraft således, at der er sket tilpasning af sammenligningstal.

Fejlen er indarbejdet i årsrapporten og bevirker, at regnskabsposten "Investeringsejendomme" er nedssat med 21.271.968 kr. Egenkapitalen primo 2024 reduceres med et tilsvarende beløb.

Indvirkningen af den væsentlige fejl er indregnet direkte på egenkapitalen primo i linjen "Korrektion af fejl" og sammenligningstal er tilrettet.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Oprævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, lokaler m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderfonden efter de særlige regler i selskabsskattelovens § 3, stk. 4. Der påhviler ikke skat af årets skattepligtige indkomst, ligesom der ikke påhviler udskudt skat.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år	0%

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Udsmykning måles til kostpris.

Der foretages ikke afskrivninger på udsmykning.

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommenes købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi svarende til ejendommenes handelsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Dagsværdien for investeringsejendommene vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsejendommenes driftsafkast og et individuelt fastsat afkastningskrav.

Efterfølgende omkostninger tillægges anskaffelsessummen på investeringsejendommene, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for virksomheden. Andre omkostninger til reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Tilgodehavender

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

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

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Anvendt regnskabspraksis

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med moderfonden efter de særlige regler i selskabsskattelovens § 3, stk. 4. Der påhviler ikke skat af årets skattepligtige indkomst, ligesom der ikke påhviler udskudt skat.

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.