



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

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Vestre Ringgade 28
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

FAIR FINANS EJENDOMSKREDITSELSKAB A/S

SØNDERGADE 2 1. TH., 8000 AARHUS C

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2023 - 30. JUNI 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 22. august 2024

Klaus Kejlberg Schulze

CVR-NR. 19 64 69 98

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Fair Finans Ejendomscreditselskab A/S Søndergade 2 1. th. 8000 Aarhus C
	CVR-nr.: 19 64 69 98 Stiftet: 1. august 1996 Kommune: Aarhus Regnskabsår: 1. juli 2023 - 30. juni 2024
Bestyrelse	Jonna Aagaard Nielsen Per Hartwig Klaus Kejlberg Schulze Karl-Johan Stranddorf
Direktion	Klaus Kejlberg Schulze
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Vestre Ringgade 28 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Sydbank Store Torv 10 8000 Aarhus C
	Ringkjøbing Landbobank Torvet 1 6950 Ringkøbing
Advokat	DLA Piper DOKK1, Hack Kampmanns Plads 2, Niveau 3 8000 Aarhus C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for Fair Finans Ejendomscreditselskab 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. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 9. august 2024

Direktion:

Klaus Kejlberg Schulze

Bestyrelse:

Jonna Aagaard Nielsen

Per Hartwig

Klaus Kejlberg Schulze

Karl-Johan Stranddorf

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Fair Finans Ejendomscreditselskab A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Fair Finans Ejendomscreditselskab A/S for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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

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

Aarhus, den 9. august 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Bo Sørensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32750

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er køb og salg af pantebreve og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		3.038.446	4.936.003
Personaleomkostninger.....	1	-1.661.840	-1.593.553
Af- og nedskrivninger.....		-50.262	-50.262
DRIFTSRESULTAT		1.326.344	3.292.188
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....	2	0	-64.144
Andre finansielle indtægter.....	3	382.965	236.588
Andre finansielle omkostninger.....	4	-74.013	-68.412
RESULTAT FØR SKAT		1.635.296	3.396.220
Skat af årets resultat.....	5	-476.016	-799.476
ÅRETS RESULTAT		1.159.280	2.596.744
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		1.000.000	1.000.000
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		0	-64.144
Overført resultat.....		159.280	1.660.888
I ALT		1.159.280	2.596.744

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2024 kr.	2023 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		210.148	240.718
Investeringsjendomme.....		740.924	760.616
Materielle anlægsaktiver.....	6	951.072	1.001.334
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		1	1
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		45.150	45.150
Finansielle anlægsaktiver.....	7	45.151	45.151
ANLÆGSAKTIVER.....		996.223	1.046.485
Pantebreve i beholdning.....		850.000	413.617
Varebeholdninger.....		850.000	413.617
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		3.683.062	4.068.902
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		262.848	240.376
Andre tilgodehavender.....		3.811.224	3.269.268
Tilgodehavende selskabsskat.....		1.681	0
Periodeafgrænsningsposter.....		162.866	146.991
Tilgodehavender.....		7.921.681	7.725.537
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	8	92.250	78.800
Værdipapirer og kapitalandele.....		92.250	78.800
Likvide beholdninger.....		2.835.384	2.505.786
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		11.699.315	10.723.740
AKTIVER.....		12.695.538	11.770.225

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2024 kr.	2023 kr.
Aktiekapital.....		2.500.000	2.500.000
Overført overskud.....		7.071.352	6.912.072
Forslag til udbytte.....		1.000.000	1.000.000
EGENKAPITAL.....		10.571.352	10.412.072
Hensættelse til udskudt skat.....		9.814	8.601
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		9.814	8.601
Gæld til realkreditinstitutter.....		950.000	950.000
Selskabsskat.....		474.803	23.304
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	1.424.803	973.304
Gæld til pengeinstitutter.....		0	32.182
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		40.000	40.000
Selskabsskat.....		23.304	0
Anden gæld.....		626.265	304.066
Kortfristede gældsforpligtelser.....		689.569	376.248
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		2.114.372	1.349.552
PASSIVER.....		12.695.538	11.770.225
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2023.....	2.500.000	6.912.072	1.000.000	10.412.072
Forslag til resultatdisponering.....		159.280	1.000.000	1.159.280
Transaktioner med ejere				
Ordinært udbytte.....			-1.000.000	-1.000.000
Egenkapital 30. juni 2024.....	2.500.000	7.071.352	1.000.000	10.571.352

NOTER

	2023/24 kr.	2022/23 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	3	3	
Løn og gager	1.476.859	1.400.531	
Pensioner	168.473	177.576	
Andre omkostninger til social sikring	13.502	14.297	
Andre personaleomkostninger	3.006	1.149	
	1.661.840	1.593.553	
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder			2
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-64.144	
	0	-64.144	
Andre finansielle indtægter			3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	182.045	114.225	
Finansielle indtægter i øvrigt	200.920	122.363	
	382.965	236.588	
Andre finansielle omkostninger			4
Finansielle omkostninger i øvrigt	74.013	68.412	
	74.013	68.412	
Skat af årets resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	474.803	24.226	
Regulering skat vedrørende tidligere år	0	440	
Regulering af udskudt skat	1.213	774.810	
	476.016	799.476	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			6
kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Investeringseje domme	
Kostpris 1. juli 2023.....	479.871	1.514.195	
Kostpris 30. juni 2024.....	479.871	1.514.195	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023.....	239.153	753.579	
Årets afskrivninger	30.570	19.692	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024.....	269.723	773.271	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024.....	210.148	740.924	
Finansielle anlægsaktiver			7
kr.	Kapitalandele i datter- virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Lejededesitum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. juli 2023.....	2	30.001	45.150
Kostpris 30. juni 2024.....	2	30.001	45.150
Værdireguleringer 1. juli 2023.....	-2	-30.000	0
Værdireguleringer 30. juni 2024.....	-2	-30.000	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024.....	0	1	45.150
Andre værdipapirer og kapitalandele			8
Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:			
			Danske børsnoterede aktier
Dagsværdi 30. juni 2024.....			92.250
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....			13.450
Langfristede gældsforpligtelser			9
kr.	30/6 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
			30/6 2023 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	950.000	0	950.000
Selskabsskat.....	474.803	0	23.304
	1.424.803	0	973.304

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

Selskabet har indgået leasingaftaler med seneste udløb 1. juni 2027, hvor den samlede leasingforpligtelse i leasingperioden udgør 468 tkr.

Selskabet har indgået kontrakt om leje af lokalerne Søndergade 2, 1. Lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel. Selskabet har en huslejeforpligtelse på 158 tkr. i opsigelsesperioden.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for KKS Højbjerg Invest ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**11**

Selskabet har afgivet støtteerklæring til associerede selskaber Investeringselskabet af 18.06.2003 ApS til sikring af tilstrækkelig likviditet 12 måneder fra balancedagen samt tilbagetrædelse for eventuelle øvrige kreditorer.

Til sikkerhed for prioritetsgæld på 950 tkr. er der udstedt pantebrev på nominelt 950 tkr. i ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 741 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Fair Finans Ejendomscreditselskab A/S for 2023/24 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, bortset fra følgende ændringer.

Ændringsom følge af ændring i klassifikationen

I årsrapporten 2022/23 er der i regnskabsposten Personaleomkostninger indeholdt omkostninger, der korrekt skulle klassificeres som Andre eksterne omkostninger.

Den ændrede klassifikation er indarbejdet i sammenligningstallene i årsrapporten 2023/24 og bevirker at sammenligningstallene for regnskabsposten Personaleomkostninger er reduceret med kr. 91.112 og regnskabsposten Andre eksterne omkostninger er forøget med kr. 91.112 i resultatopgørelsen.

Den ændrede klassifikation medfører, at Bruttofortjeneste er reduceret med kr. 91.112. Ændringen har ingen påvirkning på Årets resultat for 2022/23. Egenkapitalen og balancesummen for 2022/23 er ikke påvirket.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	25 år	60 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-7 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket på overtagelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Forskellen mellem anskaffessummen og bogførte værdier føres direkte på egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders og associerede virksomheders underbalance.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger bestående af pantebreve i beholdning måles til kostpris. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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.

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

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 koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.