

F. P. Holding ApS

Bilbyen 1, 4300 Holbæk

CVR-nr. 18 47 44 09

Årsrapport

1. januar - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. marts 2020.

Fritz Pedersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
 Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for F. P. Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 2. marts 2020

Direktion

Fritz Pedersen

Bestyrelse

Allan Jensen

Fritz Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i F. P. Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for F. P. Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere 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 den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 2. marts 2020

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Ulrik Nørskov

Statsautoriseret revisor
mne29456

Selskabsoplysninger

Selskabet	F. P. Holding ApS Bilbyen 1 4300 Holbæk
	CVR-nr.: 18 47 44 09
	Stiftet: 1. januar 2010
	Hjemsted: Holbæk
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Allan Jensen Fritz Pedersen
Direktion	Fritz Pedersen
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer
Dattervirksomheder	FP & PL Invest ApS, Holbæk FAJ SPORT ApS, Nordfyn
Associerede virksomheder	K/S Vesterbro Torv 6 og Langelandsgade 1, Århus PROF Invest A/S, Aarhus Team Fyn ApS, Skødstrup Team Fyn Ejendomme ApS, Skødstrup Loop Fitness Spain S.L., Spanien

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af finansieringsvirksomhed og dermed beslæftet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets ordinære resultat efter skat udgør 19.445.676 mod 2.107.825 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets ledelse forventer et positivt resultat for 2020.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bruttotab	-103.992	-655.011
1 Personaleomkostninger	-217.391	-217.391
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-58.175</u>	<u>54.673</u>
Driftsresultat	-379.558	-817.729
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13.690.265	1.954.671
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	7.408.167	790.974
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	17.962	27.437
Andre finansielle indtægter	70.552	575.022
2 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-28.996</u>	<u>-414.401</u>
Resultat før skat	20.778.392	2.115.974
3 Skat af årets resultat	<u>-1.332.716</u>	<u>-8.149</u>
Årets resultat	19.445.676	2.107.825
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	14.904.654	-1.045.587
Udbytte for regnskabsåret	7.500.000	5.000.000
Disponeret fra overført resultat	<u>-2.958.978</u>	<u>-1.846.588</u>
Disponeret i alt	19.445.676	2.107.825

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2019	2018
Anlægsaktiver		
5 Investeringsejendomme	758.411	758.411
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>758.411</u>	<u>758.411</u>
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	37.896.974	28.461.709
7 Kapitalandele i associerede virksomheder	21.467.592	14.567.092
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>59.364.566</u>	<u>43.028.801</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>60.122.977</u>	<u>43.787.212</u>
Omsætningsaktiver		
Aktiver bestemt for salg	0	1.259.876
Varebeholdninger i alt	<u>0</u>	<u>1.259.876</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	433.854	502.122
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.978.339	1.424.516
Tilgodehavende selskabsskat	244.651	257.016
Andre tilgodehavender	7.726	133.125
Periodeafgrænsningsposter	0	6.391
Tilgodehavender i alt	<u>2.664.570</u>	<u>2.323.170</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	59.763	53.627
Værdipapirer i alt	<u>59.763</u>	<u>53.627</u>
Likvide beholdninger	231.104	96.343
Omsætningsaktiver i alt	<u>2.955.437</u>	<u>3.733.016</u>
Aktiver i alt	<u>63.078.414</u>	<u>47.520.228</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2019	2018
Egenkapital		
8 Virksomhedskapital	650.000	650.000
9 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	40.286.436	25.381.782
10 Overført resultat	10.616.701	13.575.679
11 Foreslået udbytte for regnskabsåret	7.500.000	5.000.000
Egenkapital i alt	59.053.137	44.607.461
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	3.431.000	2.210.000
Hensatte forpligtelser i alt	3.431.000	2.210.000
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	110.687	388.758
Gæld til tilknyttede virksomheder	93.177	89.593
Anden gæld	390.413	224.416
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	594.277	702.767
Gældsforpligtelser i alt	594.277	702.767
Passiver i alt	63.078.414	47.520.228

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Eventualposter

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
1. Personaleomkostninger		
Pensioner	217.391	217.391
	<u>217.391</u>	<u>217.391</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	3.584	3.386
Andre finansielle omkostninger	25.412	411.015
	<u>28.996</u>	<u>414.401</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	111.716	16.984
Årets regulering af udskudt skat	1.221.000	-9.000
Andre skatter	0	165
	<u>1.332.716</u>	<u>8.149</u>
	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2019	0	289.627
Afgang i årets løb	0	-289.627
Kostpris 31. december 2019	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	0	-46.000
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	46.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
5. Investeringsejendomme		
Kostpris 1. januar 2019	758.411	758.411
Kostpris 31. december 2019	758.411	758.411
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	758.411	758.411

Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje for en passende periode samt forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder mv., ligesom deposita og forudbetalt leje tillægges.

Den anvendte værdiansættelsesmetode er uændret i forhold til sidste år.

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2019	12.040.800	12.540.800
Afgang i årets løb	0	-500.000
Kostpris 31. december 2019	12.040.800	12.040.800
Op-/Nedskrivning primo 1. januar 2019	16.420.909	17.584.635
Andel af årets resultat i datterselskab	13.690.265	1.954.671
Årets tilbageførsler på afgang	0	496.603
Udbytte	-4.255.000	-3.615.000
Opskrivninger 31. december 2019	25.856.174	16.420.909
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	37.896.974	28.461.709

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos F. P. Holding ApS
FP & PL Invest ApS, Holbæk	80 %	46.122.374	16.221.512	36.897.899
FAJ SPORT ApS, Nordfyn	51 %	1.398.147	1.958.968	999.074

Noter

	31/12 2019	31/12 2018
7. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2019	3.250.000	3.250.000
Tilgang i årets løb	186.918	0
Kostpris 31. december 2019	3.436.918	3.250.000
Opskrivning primo 1. januar 2019	11.153.095	11.062.121
Andel af årets resultat	7.408.167	790.974
Udbytte	-700.000	-700.000
Opskrivninger 31. december 2019	17.861.262	11.153.095
Modregnet i tilgodehavender	169.412	163.997
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	169.412	163.997
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	21.467.592	14.567.092

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos F. P. Holding ApS
K/S Vesterbro Torv 6 og Langelandsgade 1, Århus	25 %	68.478.023	24.953.400	17.119.506
PROF Invest A/S, Aarhus	33,33 %	12.301.553	3.474.706	4.100.108
Team Fyn ApS, Skødstrup	25 %	-677.648	-21.659	0
Team Fyn Ejendomme ApS, Skødstrup	25 %	243.166	68.448	60.792
Loop Fitness Spain S.L., Spanien	25 %	747.670	0	186.918

8. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 1. januar 2019	650.000	650.000
	650.000	650.000

9. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for opskrivninger 1. januar 2019	25.381.782	26.427.369
Resultatandel	14.904.654	-1.045.587
	40.286.436	25.381.782

Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
10. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2019	13.575.679	15.422.267
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-2.958.978</u>	<u>-1.846.588</u>
	<u>10.616.701</u>	<u>13.575.679</u>
11. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2019	5.000.000	4.315.000
Udloddet udbytte	-5.000.000	-4.315.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>7.500.000</u>	<u>5.000.000</u>
	<u>7.500.000</u>	<u>5.000.000</u>

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskylnerkaution for tilknyttet virksomheds mellemværende med pengeinstitut.

Den maksimale forpligtelse udgør t. kr.2.358. pr. 31. december 2019.

13. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 2.025 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for F. P. Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og tab på debitorer.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Nedskrivning på anlægsaktiver

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommenes købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsjendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Ejendomme-
ne værdiansættes ud fra en afkastbaseret model, hvor forventede fremtidige pengestrømme for det kom-
mende år sammen med et afkastkrav er fastsat af en ekstern valuar danner grundlag for ejendommenes
dagsværdi. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Investeringsjendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset leve-
tid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i
investeringsjendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskriv-
ninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”værdireguleringer af ejendomme”.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den for-
holdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirk-
somhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt
med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelses-
metoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi ind-
regnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirk-
somhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt.
Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende
beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtel-
se til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres un-
der egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regn-
skabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget
inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres
med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte
eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsetidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dat ter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Anvendt regnskabspraksis

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter F. P. Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.