



Lars Foghsgaard Holding ApS

Skovbrinken 5
2920 Charlottenlund
CVR-nr. 24227332

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
16.09.2020

Ivar Malte Foghsgaard
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	9
Balance pr. 31.12.2019	10
Egenkapitalopgørelse for 2019	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Lars Foghsgaard Holding ApS
Skovbrinken 5
2920 Charlottenlund

CVR-nr.: 24227332
Hjemsted: Gentofte
Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Direktion

Ivar Malte Foghsgaard, direktør
Johan Caspar Foghsgaard, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Lars Foghsgaard Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 16.09.2020

Direktion

Ivar Malte Foghsgaard
direktør

Johan Caspar Foghsgaard
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Lars Foghsgaard Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lars Foghsgaard Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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 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 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 brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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.

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 herudover 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 16.09.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Torben Skov

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19689

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	(380)	(462)	(332)	(326)	(227)
Driftsresultat	(380)	(462)	(332)	(326)	(227)
Resultat af finansielle poster	1.043	31.709	(26.452)	5.520	3.091
Årets resultat	(31.153)	(7.627)	(67.056)	(26.477)	(125.236)
Balancesum	227.832	179.338	192.116	250.896	311.581
Egenkapital	110.211	170.075	177.789	245.307	274.079
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	(22,23)	(4,39)	(31,70)	(10,20)	(31,48)
Soliditetsgrad (%)	48,37	94,83	92,54	97,77	87,96

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje og besidde aktier i datterselskaber samt via tilknyttede virksomheder, forvaltning af finansielle aktiver og investering i ejendomme.

Selskabet fungerer som mellemholdingselskab for den ultimative ejer, FOX3 ApS .

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for 2019 udviser et underskud efter skat på 31.153 t.kr., hovedsageligt grundet ekstraordinære afskrivninger, hvilket ledelsen betragter som utilfredsstillende.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et mindre overskud for regnskabsåret 2020.

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(380.363)	(462.166)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(32.152.288)	(38.461.000)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(5.000)	(5.000)
Andre finansielle indtægter	2	5.977.188	35.598.573
Andre finansielle omkostninger	3	(4.934.308)	(3.889.507)
Resultat før skat		(31.494.771)	(7.219.100)
Skat af årets resultat	4	341.289	(408.000)
Årets resultat	5	(31.153.482)	(7.627.100)

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		158.002.152	777.172
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		13.896.755	90.928.366
Kapitalandele i associerede virksomheder		5.116.237	3.471.094
Andre tilgodehavender		6.607.983	42.468.657
Finansielle aktiver	6	183.623.127	137.645.289
Anlægsaktiver		183.623.127	137.645.289
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	65.746
Andre tilgodehavender		1.281.738	1.937.433
Tilgodehavende selskabsskat		1.000	290.336
Tilgodehavender		1.282.738	2.293.515
Andre værdipapirer og kapitalandele		37.336.854	31.883.104
Værdipapirer og kapitalandele		37.336.854	31.883.104
Likvide beholdninger		5.589.463	7.515.887
Omsætningsaktiver		44.209.055	41.692.506
Aktiver		227.832.182	179.337.795

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital	7	126.000	125.000
Overført overskud eller underskud		110.085.166	169.949.754
Egenkapital		110.211.166	170.074.754
Gæld til tilknyttede virksomheder		81.815.769	0
Anden gæld		27.260.720	0
Langfristede gældsforpligtelser	8	109.076.489	0
Bankgæld		8.000.000	8.000.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		157.438	423.698
Skyldig selskabsskat		0	507.000
Skyldige sambeskatningsbidrag		387.089	332.343
Kortfristede gældsforpligtelser		8.544.527	9.263.041
Gældsforpligtelser		117.621.016	9.263.041
Passiver		227.832.182	179.337.795
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	11		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markeds-mæssige vilkår	12		
Koncernforhold	13		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	0	169.949.754	170.074.754
Effekt af virksomhedskøb o.l.	0	0	61.174	61.174
Kapitalforhøjelse	1.000	11.000	0	12.000
Overført fra overkurs	0	0	11.000	11.000
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(60.000.000)	(60.000.000)
Valutakursreguleringer	0	0	655.970	655.970
Koncerntilskud o.l.	0	0	30.560.750	30.560.750
Overført til reserver	0	(11.000)	0	(11.000)
Årets resultat	0	0	(31.153.482)	(31.153.482)
Egenkapital ultimo	126.000	0	110.085.166	110.211.166

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Andre finansielle indtægter

	2019	2018
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	963.407	30.933.921
Renteindtægter i øvrigt	3.047.250	4.474.163
Valutakursreguleringer	750.485	190.492
Dagsværdireguleringer	1.215.774	(3)
Øvrige finansielle indtægter	272	0
	5.977.188	35.598.573

3 Andre finansielle omkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	275.000	0
Renteomkostninger i øvrigt	226.261	30.881
Valutakursreguleringer	29	8.318
Dagsværdireguleringer	4.433.018	3.850.308
	4.934.308	3.889.507

4 Skat af årets resultat

	2019	2018
	kr.	kr.
Aktuel skat	68.684	507.000
Regulering vedrørende tidligere år	(409.973)	(99.000)
	(341.289)	408.000

5 Forslag til resultatdisponering

	2019	2018
	kr.	kr.
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	60.000.000	0
Overført resultat	(91.153.482)	(7.627.100)
	(31.153.482)	(7.627.100)

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	265.385.239	109.848.366	3.495.704	42.468.657
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	360.673.395	0	0
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	0	(96.385.039)	0	0
Tilgange	509.358.013	19.046.271	1.650.143	928.902
Afgange	(268.165.725)	(379.286.238)	0	(36.789.576)
Kostpris ultimo	506.577.527	13.896.755	5.145.847	6.607.983
Nedskrivninger primo	(270.108.067)	(18.920.000)	(24.610)	0
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	(264.413.000)	0	0
Valutakursreguleringer	655.970	0	0	0
Overførsler	(283.333.000)	283.333.000	0	0
Afskrivninger på goodwill	(813.324)	0	0	0
Nedskrivninger på goodwill	(46.340.953)	0	0	0
Andel af årets resultat	13.804.118	0	(5.000)	0
Tilbageførsel ved afgang	237.559.881	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	(348.575.375)	0	(29.610)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	158.002.152	13.896.755	5.116.237	6.607.983
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	35.513.295			

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
L. Foghsgaard International A/S	Gentofte	A/S	86,79	109.755.914	23.717.128
ST Skoleinventar A/S	Ringkøbing- Skjern	A/S	100,00	9.899.404	(9.672.253)
Labflex Holding ApS	Skive	ApS	100,00	17.328.000	(3.608.000)
Labflex A/S	Skive	A/S	100,00	22.302.000	2.144.000
Labflex Ltd.	Derby, UK	Ltd.	100,00	(7.181.000)	(430.000)
Ardmarnock Forestry Ltd	Skotland	Ltd.	100,00	24.681.785	(119.541)
Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Interessentskabet af 1. juni 2017	Gentofte	I/S	50,00	10.232.474	(10.000)

7 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.	Bogført pariværdi kr.
Anparter af 1 kr. giver ret til 1 stemme	126.000	126.000	126.000	126.000
	126.000		126.000	126.000

Selskabets kapitalklasser er ophørt i 2019.

8 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.
Gæld til tilknyttede virksomheder	81.815.769
Anden gæld	27.260.720
	109.076.489

9 Eventualforpligtelser

	2019 kr.	2018 kr.
Kautions- og garantiforpligtelser	7.500.000	0
Eventualforpligtelser i alt	7.500.000	0
Kautions- og garantiforpligtelser	0	11.025.000
Eventualforpligtelser over for tilknyttede virksomheder	0	11.025.000

Til sikkerhed for tredjemands bankengagementer er der afgivet selvskyldnerkaution for Brunevang ApS's bankgæld på 7.500 kr. pr. 31.12.2019 (kautionen er maksimeret til 7.521 kr.)

Lars Foghsgaard Holding ApS har forpligtet sig til at investere yderligere 1.360 t.kr. i andre værdipapirer og kapitalandele i Interessentskabet af 1. juni 2017.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med FOX3 ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Andre værdipapirer og kapitalandele 9.762 t.kr., er stillet til sikkerhed for bankgæld (maksimalt 8.000 t.kr.)

Andre værdipapirer og kapitalandele 4.621 t.kr., er stillet til sikkerhed garanti (maksimalt 1.104 t.kr.)

Likvide beholdninger 1.539 t.kr., er stillet til sikkerhed for garanti (maksimalt 1.104 t.kr.)

Likvide beholdninger 2.298 t.kr., er stillet til sikkerhed for bankgæld (maksimalt 8.000 t.kr.)

Af tilgodehavender hos tilkapitalandele er 9.648 t.kr. stillet til sikkerhed for bankgæld til Nordea i Labflex A/S.

Lars Foghsgaard Holding ApS har lagt nom. 13.250 t.kr. aktier i Labflex Holding ApS til sikkerhed for og Labflex Holding ApS og Labflex A/S' s gæld til Nordea.

11 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Fox3 ApS, Gentofte, Danmark ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

12 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

13 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
FOX3 ApS, Gentofte, CVR-nr. 40559787.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
FOX3 ApS, Gentofte, CVR-nr. 40559787.

Koncernregnskabet for FOX 3 ApS kan rekvireres på følgende adresse:
Skovbrinken 5, 2920 Charlottenlund.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Alternativ 1: Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele,

renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelse udarbejdes i moderselskabet FOX3 ApS.